

以下為由本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的報告全文(載於第I-1至I-[66]頁)，以供載入本文件。

**Deloitte.**

**德勤**

就歷史財務資料致腦動極光医疗科技有限公司列位董事及中國國際金融香港證券有限公司以及浦銀國際融資有限公司的會計師報告

## 緒言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就腦動極光医疗科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-[3]至I-[66]頁)，此等歷史財務資料包括 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的綜合財務狀況表、 貴公司於2023年12月31日及2024年6月30日的財務狀況表、截至2023年12月31日止三個年度各年及截至2024年6月30日止六個月(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及重大會計政策資料及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-[3]至I-[66]頁所載歷史財務資料構成本報告不可或缺的一部分，乃編製以供收錄於 貴公司就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而刊發的日期為[●]的文件(「文件」)內。

## 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事(「董事」)須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製及呈列真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部監控負責。

## 申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告我們的意見。我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」進行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部監控，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部監控的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體列報方式。

我們認為，我們獲取的證據屬充分及適當，可為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準，真實而中肯地反映 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的財務狀況、 貴公司於2023年12月31日及2024年6月30日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

## 審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2023年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準，編製及呈列追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本會計師報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報的事宜

**調整**

編製歷史財務資料時，並未對第I-[3]頁界定的相關財務報表作出調整。

**股息**

我們提述歷史財務資料附註14，其中載明 貴集團旗下集團實體於往績記錄期間並無宣派或派付股息。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[●]

## 貴集團歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料乃本會計師報告不可或缺的一部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表乃根據符合國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）的會計政策編製，並經我們根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有金額約整至最接近千位（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
收入	6	2,299	11,291	67,200	24,412	51,887
銷售成本		(995)	(7,994)	(35,136)	(12,309)	(27,367)
毛利		1,304	3,297	32,064	12,103	24,520
其他收入	7	1,478	3,915	2,079	1,692	582
其他損益淨額	8	(3)	3,098	2,318	2,139	2,135
按公平值計入損益(「按公平 值計入損益」)的金融負債 的公平值虧損	27	(623,764)	(385,886)	(165,216)	(163,543)	(243)
預期信貸虧損(「預期信貸虧 損」)模型下的減值虧損， 扣除撥回		(13)	(50)	(848)	(248)	(4,142)
銷售及分銷開支		(10,813)	(11,928)	(38,399)	(17,024)	(25,376)
行政開支		(26,782)	(27,762)	(54,398)	(15,047)	(28,138)
研發開支		(32,760)	(67,627)	(90,733)	(34,371)	(64,231)
財務成本	9	(6,391)	(19,223)	(20,216)	(9,962)	(10,904)
[編纂]開支		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他開支		(94)	(295)	-	-	-
除稅前虧損		(697,838)	(502,461)	(359,116)	(234,570)	(114,389)
所得稅開支	10	-	-	-	-	-
年內／期內虧損及全面開支 總額	11	(697,838)	(502,461)	(359,116)	(234,570)	(114,389)
以下人士應佔年內／ 期內(虧損)利潤：						
貴公司擁有人		(697,837)	(502,452)	(359,083)	(234,597)	(114,328)
非控股權益		(1)	(9)	(33)	27	(61)
		<u>(697,838)</u>	<u>(502,461)</u>	<u>(359,116)</u>	<u>(234,570)</u>	<u>(114,389)</u>
每股虧損(人民幣元)	15					
基本		(4.64)	(1.79)	(0.62)	(0.76)	(0.13)
攤薄		(4.64)	(1.79)	(0.62)	(0.76)	(0.13)

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	16	9,479	22,821	23,503	24,828
使用權資產	17	17,721	11,088	13,155	7,802
無形資產	18	70	562	4,222	3,620
預付款項及其他應收款項	19	3,328	3,437	2,009	2,822
定期存款	21	–	73,006	–	–
受限制銀行存款	21	–	–	49,241	–
		<u>30,598</u>	<u>110,914</u>	<u>92,130</u>	<u>39,072</u>
<b>流動資產</b>					
合約成本		457	251	4,094	884
貿易及其他應收款項以及預付款項	19	16,474	19,674	76,053	103,644
應收關聯方款項	37	29	29	–	–
按公平值計入損益的金融資產	20	–	228,789	–	–
受限制銀行存款	21	–	–	165,000	119,421
定期存款	21	–	30,180	–	–
銀行結餘及現金	21	323,740	28,251	57,577	55,906
		<u>340,700</u>	<u>307,174</u>	<u>302,724</u>	<u>279,855</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	22	13,974	17,746	43,261	46,842
合約負債	25	450	1,023	3,804	5,837
應付關聯方款項	37	2,364	2,364	–	–
租賃負債	24	6,686	7,523	7,927	5,534
銀行及其他借款	26	–	6,965	22,083	16,127
遞延收益		–	–	225	993
按公平值計入損益的金融負債	27	153,465	–	315,544	315,787
		<u>176,939</u>	<u>35,621</u>	<u>392,844</u>	<u>391,120</u>
流動資產淨值(負債淨額)		<u>163,761</u>	<u>271,553</u>	<u>(90,120)</u>	<u>(111,265)</u>
資產總值減流動負債		<u>194,359</u>	<u>382,467</u>	<u>2,010</u>	<u>(72,193)</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		於2024年	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
非流動負債					
合約負債	25	283	427	126	41
租賃負債	24	10,880	3,796	4,627	1,125
長期債券	23	291,197	309,855	329,438	337,640
按公平值計入損益的金融負債	27	573,281	1,162,632	–	–
遞延收益		–	–	–	267
		<u>875,641</u>	<u>1,476,710</u>	<u>334,191</u>	<u>339,073</u>
負債淨額		<u>(681,282)</u>	<u>(1,094,243)</u>	<u>(332,181)</u>	<u>(411,266)</u>
資本及儲備					
實繳資本／股本	28	3,935	4,430	1	1
儲備		<u>(685,216)</u>	<u>(1,098,663)</u>	<u>(332,139)</u>	<u>(411,163)</u>
貴公司擁有人應佔權益		(681,281)	(1,094,233)	(332,138)	(411,162)
非控股權益		<u>(1)</u>	<u>(10)</u>	<u>(43)</u>	<u>(104)</u>
虧絀總額		<u>(681,282)</u>	<u>(1,094,243)</u>	<u>(332,181)</u>	<u>(411,266)</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資	38	<u>353,361</u>	<u>388,665</u>
<b>流動資產</b>			
其他應收款項及預付款項	19	8,007	10,688
銀行結餘及現金	21	<u>15,584</u>	<u>12,154</u>
		<u>23,591</u>	<u>22,842</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項	22	12,673	18,803
應付附屬公司款項	37	7,012	7,056
按公平值計入損益的金融負債	27	<u>315,544</u>	<u>315,787</u>
		<u>335,229</u>	<u>341,646</u>
流動負債淨額		<u>(311,638)</u>	<u>(318,804)</u>
資產總值減流動負債		<u>41,723</u>	<u>69,861</u>
資產淨值		<u><u>41,723</u></u>	<u><u>69,861</u></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	28	1	1
儲備	29	<u>41,722</u>	<u>69,860</u>
總權益		<u><u>41,723</u></u>	<u><u>69,861</u></u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔					根據[編纂] 股份獎勵 計劃持有		小計	非控股權益	總計
	實繳資本/ 股本	股份溢價	資本儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	其他儲備	的 股份	累計虧損			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	2,194	-	-	630	8,938	-	(78,271)	(66,509)	-	(66,509)
年內虧損及										
全面開支總額	-	-	-	-	-	-	(697,837)	(697,837)	(1)	(697,838)
注資(附註i)	1,741	-	61,954	-	-	-	-	63,695	-	63,695
確認以權益結算的以股 份為基礎的付款(附 註32)	-	-	-	19,370	-	-	-	19,370	-	19,370
歸屬獲授權益 (附註32)	-	-	-	(20,000)	20,000	-	-	-	-	-
於2021年12月31日	3,935	-	61,954	-	28,938	-	(776,108)	(681,281)	(1)	(681,282)
年內虧損及全面										
開支總額	-	-	-	-	-	-	(502,452)	(502,452)	(9)	(502,461)
注資(附註ii)	495	-	89,005	-	-	-	-	89,500	-	89,500
於2022年12月31日	4,430	-	150,959	-	28,938	-	(1,278,560)	(1,094,233)	(10)	(1,094,243)
年內虧損及全面										
開支總額	-	-	-	-	-	-	(359,083)	(359,083)	(33)	(359,116)
注資(附註iii)	354	-	63,646	-	-	-	-	64,000	-	64,000
確認以權益結算的 以股份為基礎的 付款(附註32)	-	-	-	44,873	-	-	-	44,873	-	44,873
自按公平值計入 損益的金融負債 重新分類(附註27)	10,107	-	1,002,197	-	-	-	-	1,012,304	-	1,012,304

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔					根據[編纂] 股份獎勵 計劃持有		小計	非控股權益	總計
	實繳資本/ 股本	股份溢價	資本儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	其他儲備	的 股份	累計虧損			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(附註v)	(附註vi)				
重組產生的調整 (附註iv)	(14,891)	-	8,668	-	-	-	-	(6,223)	-	(6,223)
發行普通股 (定義見附註2) (附註28)	1	6,223	-	-	-	-	-	6,224	-	6,224
發行獎勵股份(附註vi)	-*	-	-	-	-	-*	-	-	-	-
於2023年12月31日	<u>1</u>	<u>6,223</u>	<u>1,225,470</u>	<u>44,873</u>	<u>28,938</u>	<u>-*</u>	<u>(1,637,643)</u>	<u>(332,138)</u>	<u>(43)</u>	<u>(332,181)</u>
期內虧損及全面開支 總額	-	-	-	-	-	-	(114,328)	(114,328)	(61)	(114,389)
確認以權益結算的以股 份為基礎的付款(附 註32)	-	-	-	35,304	-	-	-	35,304	-	35,304
於2024年6月30日	<u>1</u>	<u>6,223</u>	<u>1,225,470</u>	<u>80,177</u>	<u>28,938</u>	<u>-*</u>	<u>(1,751,971)</u>	<u>(411,162)</u>	<u>(104)</u>	<u>(411,266)</u>
截至2023年6月30日止 六個月(未經審計)										
於2023年1月1日	<u>4,430</u>	<u>-</u>	<u>150,959</u>	<u>-</u>	<u>28,938</u>	<u>-</u>	<u>(1,278,560)</u>	<u>(1,094,233)</u>	<u>(10)</u>	<u>(1,094,243)</u>
期內(虧損)利潤及全 面(開支)收益總額	-	-	-	-	-	-	(234,597)	(234,597)	27	(234,570)
注資(附註iii)	354	-	63,646	-	-	-	-	64,000	-	64,000
於2023年6月30日 (未經審計)	<u>4,784</u>	<u>-</u>	<u>214,605</u>	<u>-</u>	<u>28,938</u>	<u>-</u>	<u>(1,513,157)</u>	<u>(1,264,830)</u>	<u>17</u>	<u>(1,264,813)</u>

\* 該金額為截至2023年12月31日止年度發行的85,166股每股面值0.0001美元的 貴公司股份，金額為8.5美元(相當於人民幣61元)。

附註：

- i. 於2021年9月8日，浙江腦動極光醫療科技有限公司（於2021年9月前稱為南京智精靈教育科技有限公司，「浙江腦動極光」）與三名獨立投資者（統稱「B+輪投資者」）訂立一份投資協議（「B+輪融資」），據此，B+輪投資者將投資總額人民幣63,695,000元，以認購浙江腦動極光新增實繳資本人民幣1,741,000元（佔浙江腦動極光的12.40%股權）。現金對價已於2021年悉數結清。現金對價人民幣63,695,000元與新增實繳資本人民幣1,741,000元之間的差額人民幣61,954,000元計入資本儲備。
- ii. 於2022年3月20日，浙江腦動極光與兩名獨立投資者及其兩名現有股東（統稱「C輪投資者」）訂立一份投資協議（「C輪融資」），據此，C輪投資者將投資總額人民幣138,000,000元，以認購浙江腦動極光新增實繳資本人民幣764,000元（佔浙江腦動極光的5.16%股權），其中人民幣89,500,000元已於2022年結清。現金對價人民幣89,500,000元與新增實繳資本人民幣495,000元之間的差額人民幣89,005,000元計入資本儲備。
- iii. C輪融資的剩餘對價人民幣48,500,000元已於2023年3月結清。現金對價人民幣48,500,000元與新增實繳資本人民幣268,000元之間的差額人民幣48,232,000元計入資本儲備。

此外，於2023年2月15日，浙江腦動極光與其中一名C輪投資者訂立一份額外投資協議，據此，該投資者應額外投資人民幣15,500,000元，以認購浙江腦動極光新增實繳資本人民幣86,000元（佔浙江腦動極光的0.58%股權）。對價已於2023年3月悉數結清。現金對價人民幣15,500,000元與新增實繳資本人民幣86,000元之間的差額人民幣15,414,000元已計入資本儲備。

- iv. 於2023年6月30日，作為歷史財務資料附註2所載集團重組的一部分，貴公司的附屬公司浙江智靈睿動醫療科技有限公司（「智靈睿動」）以總現金對價人民幣89,119,000元收購當時股東各自持有的浙江腦動極光的股權。在總對價人民幣89,119,000元中，(i)對價人民幣74,351,000元將注資於智靈睿動的附屬公司；(ii)對價人民幣6,223,000元將投資 貴公司普通股（定義見附註2），作為股本及股份溢價確認，並自資本儲備中扣除；及(iii)對價人民幣8,545,000元將投資 貴公司A-1輪優先股（定義見附註2）。浙江腦動極光的實繳資本人民幣14,891,000元在重組完成後轉入資本儲備。
- v. 其他儲備指歸屬時自以股份為基礎的付款儲備轉出的以權益結算的以股份為基礎的付款結餘。
- vi. 於2023年8月2日，合共85,166股 貴公司股份（「獎勵股份」）獲配發及發行予Wisdomspirit Holding Limited（「HoldCo」），該公司為一家由恒泰信託（香港）有限公司（「恒泰」）全資擁有的公司，為方便管理[編纂]股份獎勵計劃（定義見附註32）。獎勵股份將由HoldCo為相關選定參與者持有，直至該等獎勵股份獲歸屬。根據 貴公司與恒泰之間的安排， 貴公司能夠控制恒泰及其附屬公司HoldCo。因此， 貴集團將恒泰及HoldCo入賬列作綜合結構性實體。HoldCo持有的 貴公司普通股於 貴集團的儲備中作為借項入賬，並在綜合權益變動表的「根據[編纂]股份獎勵計劃持有的股份」項下呈列。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
經營活動					
除稅前虧損	(697,838)	(502,461)	(359,116)	(234,570)	(114,389)
以下各項經調整：					
按公平值計入損益的金融資產 的公平值收益	-	(3,239)	(2,672)	(2,672)	-
物業、廠房及設備折舊	611	5,730	13,779	6,172	8,642
使用權資產折舊	936	6,633	6,994	3,318	3,938
無形資產攤銷	81	67	493	112	869
發放遞延政府補助	-	-	-	-	(150)
預期信貸虧損模型下的減值虧 損，扣除撥回	13	50	848	248	4,142
出售物業、廠房及設備的 (收益)虧損	(6)	131	64	64	-
利息收入	(1,326)	(3,903)	(2,079)	(1,692)	(432)
租賃修訂虧損	-	-	223	-	7
財務成本	6,391	19,223	20,216	9,962	10,904
按公平值計入損益的金融負債 的公平值虧損	623,764	385,886	165,216	163,543	243
重新估算長期債券償還的收益	-	-	-	-	(2,151)
確認以權益結算的以股份為基 礎的付款	19,370	-	44,873	-	35,304
營運資金變動前經營現金流量	(48,004)	(91,883)	(111,161)	(55,515)	(53,073)
合約成本(增加)減少	(439)	206	(3,843)	(829)	3,210
貿易及其他應收款項以及預付 款項增加	(6,009)	(11,788)	(48,010)	(25,334)	(30,067)
貿易及其他應付款項增加	4,854	2,068	23,437	13,354	1,270
合約負債增加	392	717	2,480	2,318	1,948
遞延收益增加	-	-	225	-	1,185
經營活動所用現金淨額	(49,206)	(100,680)	(136,872)	(66,006)	(75,527)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
投資活動				(未經審計)	
已收利息	1,308	2,626	2,918	2,828	198
購買物業、廠房及設備	(10,799)	(16,401)	(15,966)	(6,454)	(9,865)
使用權資產付款	(285)	–	(110)	–	–
出售物業、廠房及設備 所得款項	14	23	248	244	35
租賃按金付款	(2,184)	–	(1,474)	–	–
購買按公平值計入損益的 金融資產	–	(1,261,080)	(559,011)	(559,011)	–
出售按公平值計入損益的 金融資產所得款項	–	1,035,530	790,472	774,199	–
存入受限制銀行存款	–	–	(414,100)	(314,100)	–
提取受限制銀行存款	–	–	200,100	14,100	95,000
存入原到期日超過三個月的定 期存款	–	(102,000)	(20,000)	(20,000)	–
出售原到期日超過三個月的定 期存款	–	–	122,000	122,000	–
無形資產付款	(24)	(2,660)	(2,053)	(240)	(367)
於租賃期滿時退還租金按金	–	–	–	–	1,001
向第三方貸款	(9,500)	–	(500)	(500)	–
償還第三方貸款	–	9,500	–	–	–
向關聯方貸款	(6)	–	–	–	–
向關聯方提供墊款	–	–	(5,918)	(1,900)	–
償還關聯方貸款	–	–	29	–	–
償還關聯方墊款	–	–	5,918	–	–
投資活動(所用)所得現金淨額	(21,476)	(334,462)	102,553	11,166	86,002

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審計)						
融資活動						
注資		63,695	89,500	64,000	64,000	–
銀行及其他借款所得款項		–	6,959	15,000	–	–
發行長期債券所得款項	23	300,000	–	–	–	–
發行按公平值計入損益的						
金融負債所得款項	27	50,000	50,000	–	–	–
發行普通股		–	–	6,224	–	–
就集團重組向股東付款	2	–	–	(89,119)	–	–
就集團重組向股東收款		–	–	82,896	–	–
與長期債券有關的財務諮						
詢費付款		(15,000)	–	–	–	–
償還銀行借款		–	–	–	–	(6,000)
支付股份發行成本		–	–	(4,531)	(393)	(1,152)
已付利息		(194)	(565)	(633)	(189)	(551)
償還租賃負債		(806)	(6,247)	(7,946)	(3,952)	(4,487)
償還關聯方款項		(4,086)	–	(2,364)	(2,267)	–
<hr/>						
融資活動所得(所用)						
現金淨額		393,609	139,647	63,527	57,199	(12,190)
<hr/>						
現金及現金等價物增加						
(減少)淨額		322,927	(295,495)	29,208	2,359	(1,715)
年初/期初現金及						
現金等價物		813	323,740	28,251	28,251	57,577
匯率變動的影響		–	6	118	261	44
<hr/>						
年末/期末現金及						
現金等價物	21	323,740	28,251	57,577	30,871	55,906
<hr/> <hr/>						

## 歷史財務資料附註

### 1. 一般資料

貴公司於2023年4月25日根據開曼群島公司法第165條在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處的地址為3-212 Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 30746, Seven Mile Beach, Grand Cayman KY1-1203, Cayman Islands。貴公司主要營業地點為中華人民共和國（「中國」）北京市海澱區清河路135號中關村東升科技園及楓燁園數字經濟產業園A座。

於2020年12月20日，一致行動人士，即譚錚先生、王曉怡博士及由王曉怡博士控制的兩家實體（統稱「境內一致行動方」），訂立境內一致行動協議，據此（其中包括），境內一致行動方同意(i)只要他們於浙江腦動極光的股份中仍擁有權益，將採取一致行動；(ii)於浙江腦動極光的董事會會議和股東大會上投票前相互協商並達成一致意見；及(iii)如果各方未能達成一致意見，則根據譚錚先生的意見進行投票。

於2023年8月6日，一致行動人士，即譚錚先生、王曉怡博士、ZTan Limited（由譚錚先生全資擁有的公司）及Wispirits Limited（由王曉怡博士全資擁有的公司）（統稱「境外一致行動方」），訂立另一份一致行動協議，據此（其中包括），境外一致行動方(i)承認及確認，境外一致行動方於浙江腦動極光為貴集團控股公司期間就浙江腦動極光的管理採取一致行動，及自貴公司成為貴集團控股公司後就貴公司的管理採取一致行動；及(ii)同意只要他們於貴公司股份中仍擁有權益，將採取一致行動，於貴公司董事會會議和股東大會上投票前相互協商並達成一致意見，如果各方未能達成一致意見，則根據譚錚先生的意見進行投票。

貴公司是一家投資控股公司。其附屬公司主要致力於在中國提供認知障礙數字療法（「數字療法」）集成軟件解決方案。

歷史財務資料乃以人民幣呈列，人民幣亦為貴公司的功能貨幣。

由於貴公司註冊成立的司法管轄區並無法定審計要求，因此貴公司自註冊成立之日起並未編製過法定財務報表。

### 2. 集團重組、歷史財務資料的編製及呈列基準

於本文件「歷史、重組及公司架構」一節詳述的集團重組（「重組」）前，貴集團的業務主要由浙江腦動極光及其在中國的附屬公司開展。

為於聯交所建議**[編纂]**，貴集團進行了包括以下步驟的重組：

1. 貴公司於2023年4月25日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元（「美元」）分為500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。
2. BrainAurora Limited（「BrainAurora」）於2023年4月28日在英屬維爾京群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的普通股，於註冊成立時向貴公司發行。BrainAurora由貴公司全資擁有。
3. BrainAurora (HK) Medical Technology Limited（「BrainAurora (HK)」）於2023年5月11日在香港註冊成立為BrainAurora的直接全資附屬公司。
4. 智靈睿動於2023年6月16日在中國註冊成立，註冊資本為人民幣100,000,000元。智靈睿動由BrainAurora (HK)全資擁有。

- 於2023年4月至2023年7月，貴公司已發行合計1,000,000股股份，包括873,146股普通股、95,878股A-1輪優先股（「A-1輪優先股」）及30,976股A-2輪優先股（「A-2輪優先股」）（「A-1輪優先股」及「A-2輪優先股」統稱「A輪優先股」），認購價為每股0.0001美元，按比例分配予浙江腦動極光當時的股東所擁有的公司。A-1輪優先股及A-2輪優先股的優先權詳情載於附註27。貴公司普通股及A-2輪優先股統稱「普通股」。
- 智靈睿動於2023年6月15日簽訂注資協議，向浙江腦動極光注資合計人民幣20,000,000元，以認購浙江腦動極光的新增實繳資本人民幣1,655,000元。現金對價已於2023年8月結清。
- 智靈睿動與浙江腦動極光的當時股東於2023年6月30日訂立股權轉讓協議，據此，智靈睿動收購當時股東各自在浙江腦動極光的權益，總現金對價為人民幣89,119,000元。轉讓完成後，浙江腦動極光成為智靈睿動的全資附屬公司。

重組完成後，貴公司透過貴公司、BrainAurora、BrainAurora (HK)及智靈睿動入股浙江腦動極光及其當時股東，成為現時貴集團旗下各公司的控股公司。由貴公司及其因重組而產生的附屬公司組成的貴集團被視為持續實體，因此，歷史財務資料視同貴公司一直為貴集團的控股公司而編製。

貴集團於往績記錄期間的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及於2021年及2022年12月31日的綜合財務狀況表，乃使用貴集團旗下成員公司財務報表中當時的賬面值編製，猶如現時集團架構於整個往績記錄期間或自其各自的註冊成立日期或收購日期（以較短期間為準）起一直存在。

於2024年6月30日，貴集團的流動負債淨額為人民幣111,265,000元，主要是由於按公平值計入損益的金融負債結餘，即A-1輪優先股人民幣315,787,000元。如附註27所披露，A-1輪優先股的贖回日期已延長至2025年12月31日，並隨後延長至2026年6月30日，故A-1輪優先股將不會於2024年6月30日起十二個月內贖回。考慮到貴集團的現金流預測和預期營運資本需求後，貴集團管理層確信，貴集團能夠在自往績記錄期間結束起十二個月內悉數履行其到期財務責任，並且適合以持續經營基準編製歷史財務資料。

### 3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

就編製及呈列往績記錄期間歷史財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期間貫徹應用於2024年1月1日開始的會計期間生效的符合國際財務報告準則的會計政策。

#### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

貴集團尚未提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第10號 及國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或投入 <sup>1</sup>
國際會計準則第21號（修訂本）	缺乏可兌換性 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號 及國際財務報告準則第7號（修訂本）	金融工具分類及計量（修訂本） <sup>3</sup>
國際財務報告準則會計準則（修訂本） 國際財務報告準則第18號	國際財務報告準則會計準則的年度改進 — 第11卷 <sup>3</sup> 財務報表的列報和披露 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於待釐定日期或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

董事預期，應用上文新訂及經修訂國際財務報告準則於可見未來不會對貴集團財務報表產生重大影響。

#### 4. 重大會計政策資料

歷史財務資料乃根據以下與國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則一致的會計政策編製。就編製歷史財務資料而言，倘有關資料合理預期會影響主要使用者作出之決定，則有關資料被視為重大。此外，歷史財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露。

##### 綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司的財務報表。倘屬以下情況，則 貴公司獲得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象的業務而就可變回報面臨風險或擁有權利；及
- 有能力藉行使其權力而影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中，有一項或以上出現變數， 貴集團會重新評估其是否對被投資對象擁有控制權。

貴集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止綜合入賬。具體而言，於年內／期內購入或出售的附屬公司的收益及開支，按自 貴集團獲得控制權當日起至 貴集團失去附屬公司控制權當日止，計入綜合損益及其他全面收益表內。

損益及其他全面收益各項目歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使因此而導致非控股權益出現虧絀結餘。

如有需要， 貴集團會就附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與 貴集團的會計政策保持一致。

所有集團內資產及負債、權益、收益、開支及現金流量（與 貴集團成員公司間的交易有關）均於綜合入賬時予以全數對銷。

於附屬公司的非控股權益與 貴集團的權益分開呈列，其為現時擁有權益並賦予其持有人於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值的權利。

##### 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減已識別減值虧損（如有）於 貴公司財務狀況表內入賬。

##### 客戶合約產生的收入

有關 貴集團客戶合約的相關會計政策載於附註6。

## 租賃

### 貴集團作為承租人

#### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前已作出的任何租賃付款，減任何已收取的租賃優惠；及
- 貴集團已產生的任何初始直接成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產於其估計可使用年期及租期（以較短者為準）內按直線法折舊。

貴集團將使用權資產於綜合財務狀況表中以獨立項目呈列。

#### 可退還租金按金

已支付可退還租金按金乃根據國際財務報告準則第9號金融工具入賬，並以公平值作初始計量。於初始確認時對公平值作出的調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產成本。

#### 租賃負債

於租賃開始當日，貴集團按當日未付之租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘租賃中隱含的利率難以確定，貴集團使用租賃開始日的增量借款利率。

租賃付款包括固定付款（包括實質性固定付款）減任何應收租金優惠。

於開始日後，租賃負債按累計利息及租賃付款作出調整。

貴集團將租賃負債於綜合財務狀況表中以獨立項目呈列。

## 外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外貨幣（外幣）進行的交易乃按交易日期的適用匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按當日的適用匯率重新換算。以外幣歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額於產生期間於損益中確認。

就呈列綜合財務報表而言，貴集團業務的資產及負債均按各報告期末的適用匯率換算為貴集團的呈列貨幣（即人民幣）。收入及開支項目乃按期內平均匯率換算，除非期內匯率出現重大波動，則在此情況下，將採用交易日的匯率。所產生的匯兌差額（如有）均於其他全面收益中確認及於權益中的換算儲備（歸屬於非控股權益（如適用））項下累計。

## 僱員福利

### 退休福利成本

向國家管理的退休福利計劃作出的供款，於僱員已提供服務而使其享有相關供款時確認為開支。

### 短期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務後，預計將支出福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支（惟其他國際財務報告準則要求或允許將該福利計入資產成本除外）。

僱員應計福利（如工資及薪金以及年假）經扣除任何已付金額後確認為負債。

## 以股份為基礎的付款

### 以權益結算的以股份為基礎的付款交易

#### 授予僱員的股份

向僱員作出的以權益結算的以股份為基礎的付款，按授出日期的股權工具的公平值計量。

在不考慮所有非市場歸屬條件的情況下，於授出日期釐定的以權益結算的以股份為基礎的付款的公平值，根據貴集團對最終將歸屬的股權工具的估計，在歸屬期內以直線法計入開支，並相應增加權益（以股份為基礎的付款儲備）。於各報告期末，貴集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，修訂其對預期歸屬的權益工具數量的估計。修訂原始估計的影響（如有）將於損益中確認，從而使累計支出反映修訂後的估計，並對以股份為基礎的付款儲備進行相應的調整。對於在授出日期立即歸屬的股份，授出股份的公平值即刻於損益中列支。

當授出股份獲歸屬時，先前於以股份為基礎的付款儲備確認的金額將轉撥至其他儲備。

## 稅項

所得稅開支指即期及遞延所得稅開支之和。

即期應付稅項乃按本年度／期間的應課稅溢利計算。應課稅溢利與稅前虧損有別，此乃由於其他年度的應課稅或可扣稅的收支項目以及永不課稅或不可扣稅的項目。貴集團的即期稅項負債乃根據於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項指就歷史財務資料內資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利所用的相關稅基產生之暫時性差額計算予以確認的稅項。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差額而予以確認，而遞延稅項資產一般就所有可抵扣暫時性差額而予以確認，惟以可能有應課稅溢利可用於以抵銷可抵扣暫時性差額為限。倘於交易時初步確認資產及負債所產生的暫時性差額（業務合併除外），概不影響應課稅溢利及會計溢利，且於交易時不會產生同等的應課稅及可抵扣暫時性差額的情況下，有關遞延稅項資產及負債則不會予以確認。

除非貴集團可控制暫時性差額撥回及暫時性差額於可見將來可能不會撥回，貴集團會就於附屬公司的投資所產生的應課稅暫時性差額確認為遞延稅項負債。來自與有關投資有關的可抵扣暫時性差額的遞延稅項資產，僅會於可能有足夠應課稅溢利以利用暫時性差額的利益作扣減並預期於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末均予以審閱，並於不可能再有充足應課稅溢利可容許收回所有或部分資產時作出相應扣減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於已償還負債或變現資產期間適用的稅率計量，根據於各報告期末已頒佈或已實質頒佈的稅率（及稅法）計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映 貴集團於各報告期末，預期將要收回或償還其資產及負債的賬面值的稅務後果。

為計量 貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項， 貴集團首先釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言， 貴集團對使用權資產及租賃負債獨立應用國際會計準則第12號*所得稅*的規定。 貴集團將就與使用權資產及租賃負債相關的所有可抵扣及應課稅暫時性差額確認遞延稅項資產（惟以可能有應課稅溢利可用於以抵銷可抵扣暫時性差額為限）及遞延稅項負債。

當有法定可執行權利將即期稅項資產抵銷即期稅項負債時，以及當它們與同一稅務機關向同一應稅實體徵收的所得稅有關時，遞延稅項資產及負債均予以抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為被持作生產，或供應貨物或服務，或行政用途的有形資產。物業、廠房及設備（除在建工程外）按成本扣除後續累計折舊及後續累計減值虧損（如有）後於綜合財務狀況表內列賬。

在建中持作生產、供應或行政用途的物業、廠房及設備按成本扣除任何已確認減值虧損後列賬。成本包括使資產達致管理層擬定方式運作所需地點及狀況及根據 貴集團會計政策作資本化的合資格資產、借貸成本的任何直接應佔成本。該等資產與其他物業、廠房及設備採用相同的基準，於資產可用於預定用途時開始計算折舊。

折舊乃按直線法於估計可使用年期確認，以撇銷物業、廠房及設備（除在建工程外）的成本減去其剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法會於各報告期末審核，並按預期基準將任何估計轉變的影響列賬。

物業、廠房及設備項目於出售或預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損確定為該資產出售所得款項與賬面值之間的差額，並於損益中確認。

#### 無形資產

##### 獨立收購的無形資產

獨立收購的有限可使用年期的無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。有限可使用年期的無形資產的攤銷乃以直線法於其估計可使用年期確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末審閱，其估計的任何變動的影響按預期基準入賬。

### 內部產生的無形資產－研發支出

研究工作的支出乃於其產生期間確認為開支。

因開發工作（或來自內部項目開發階段）而於內部產生的無形資產，會於，且僅會於下列全部各項均已證實時確認：

- 在技術上完成無形資產屬可行，並將可供使用或出售；
- 有意完成無形資產並使用或出售；
- 有能力使用或出售無形資產；
- 如何以無形資產產生未來潛在經濟利益；
- 有足夠技術、財務及其他資源完成開發並使用或出售無形資產；及
- 有能力可靠地計量開發期內無形資產的支出。

內部產生無形資產初始確認的金額為該等無形資產首次符合上述確認標準當日起產生的支出之和。倘無法確認內部產生無形資產，則開發支出於其產生期間於損益內確認。

於初始確認後，內部產生無形資產與獨立收購無形資產的呈報基準相同，即成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有）。

### 物業、廠房及設備、無形資產、使用權資產及合約成本的減值

於各報告期末，貴集團審閱其物業、廠房及設備、有限可使用年期的無形資產以及使用權資產的賬面值以及合約成本，以決定是否有任何跡象顯示該等資產蒙受減值虧損。如有任何該等跡象存在，需要估計相關資產的可收回金額，以確定減值虧損之程度（如有）。

物業、廠房及設備、無形資產以及使用權資產的可收回金額將單獨估計。倘不能單獨估計可收回金額，則貴集團將估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

於對現金產生單位進行減值測試時，倘能建立合理一致的分配基準，企業資產獲分配至相關現金產生單位，否則會按能建立的合理一致分配基準分配至最小的現金產生單位組別。可收回金額由企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別確定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

於貴集團根據國際財務報告準則第15號客戶合同收入確認資本化為合約成本的資產的減值虧損之前，貴集團根據適用準則評估及確認與相關合約有關其他資產的任何減值虧損。屆時，倘賬面值超過貴集團預期收取以換取相關貨物或服務的對價餘額減直接有關提供該等貨物或服務的成本（尚未確認為開支），則確認資本化為合約成本的資產的減值虧損（如有）。資本化為合約成本的資產屆時就評估相關現金產生單位減值，而計入其所屬的現金產生單位的賬面值。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映目前市場對資金時間值的評估以及估計未來現金流量未經調整的資產（或現金產生單位）的特定風險。

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將扣減至其可收回金額。就未能按合理一致基準分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產而言，貴集團會將一組現金產生單位的賬面值(包括分配至該現金產生單位組別的企業資產或部分企業資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額作比較。於分配減值虧損時，以各單位或現金產生單位組別資產的賬面值為基準，減值虧損首先分配以減少任何商譽(如適用)的賬面值，其後按比例分配至其他資產。資產賬面值不會減少至低於其公平值減出售成本(如可計量)，其使用價值(如可確定)及零三者中的最高者。已分配至資產之減值虧損之金額按比例分配至該單位或現金產生單位組別內其他資產。減值虧損即時於損益中確認。

倘減值虧損於其後撥回，則該項資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)之賬面值會增加至其經修訂之估計可收回金額，惟增加後之賬面值不得超出假設過往年度／期間並無就該項資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)確認減值虧損時原應釐定之賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

## 金融工具

當集團實體成為有關工具合約條款之一方時，會確認金融資產及金融負債。所有以常規方式買賣金融資產按照交易日期基準確認及終止確認。以常規方式買賣金融資產指須按照市場規定或慣例所設定的時限交付資產的買賣。

除客戶合約產生的貿易應收款項初始按國際財務報告準則第15號計量外，金融資產及金融負債初始按公平值計量。直接歸屬於購置或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產或負債除外)之交易成本，在初始確認時按適用情況計入或扣自金融資產或金融負債之公平值。直接歸屬於購置按公平值計入損益的金融資產或金融負債之交易成本即時於損益中確認。

實際利率法指於有關期間計算金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入及利息開支的方法。實際利率指在金融資產或金融負債的預期年期內或(如適用)更短期間內，將估計未來現金收款及付款(包括所支付或收取屬實際利率不可或缺的組成部分的所有費用及費率、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初始確認時賬面淨值的利率。

## 金融資產

### 金融資產的分類及其後計量

滿足下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產以目標為收取合約現金流量的業務模式持有；及
- 合約條款規定，於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

貴集團所有其他金融資產其後按公平值計量。

### 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入使用實際利率法確認。利息收入按將實際利率應用到金融資產(其後成為信貸減值的金融資產(見下文)除外)的賬面總值計算。

按公平值計入損益的金融資產

貴集團不符合按攤銷成本計量標準的金融資產按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益的金融資產於各報告期末按公平值計量，而任何公平值收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額包括就金融資產所賺取的任何利息，且計入「其他損益淨額」項目。

金融資產減值

貴集團就須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產（包括銀行結餘、定期存款、受限制銀行存款、貿易及其他應收款項以及應收關聯方款項）按預期信貸虧損進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初始確認以來信貸風險的變動。

全期預期信貸虧損指於有關工具預期年期內所有可能發生的違約事件產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損（「12個月預期信貸虧損」）指於報告日期後12個月內可能發生的違約事件預期將產生的信貸虧損，是全期預期信貸虧損的一部分。評估乃根據 貴集團的歷史信貸虧損經驗進行，並根據債務人特定因素、一般經濟狀況以及報告日期當前狀況及對未來狀況預測的評估作出調整。

貴集團通常就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。

就所有其他金融資產而言， 貴集團會計量相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初始確認以來信貸風險顯著增加，則在此情況下 貴集團會確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損乃基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險是否顯著增加。

(i) 信貸風險顯著增加

評估信貸風險自初始確認以來是否顯著增加時， 貴集團會比較於報告日期金融工具發生違約事件的風險與在初始確認日期金融工具發生違約事件的風險。於作出有關評估時， 貴集團會考慮合理及可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須付出過多成本或努力即可取得的前瞻性資料。

尤其是，在評估信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部（倘可獲得）或內部信用評級實際或預期明顯轉差；
- 信貸風險的外部市場指標明顯轉差，如信貸息差、債務人的信貸違約掉期價格顯著增加；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力明顯下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人的經營業績實際或預期明顯轉差；
- 導致債務人履行其債務責任的能力明顯下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

無論上述評估的結果如何，貴集團假設倘合約付款逾期超過30天，則信貸風險自初始確認以來顯著增加，除非貴集團有能說明信貸風險並無顯著增加的合理可靠資料，則作別論。

儘管如上文所述，貴集團假設倘債務工具於報告日期被釐定為信貸風險較低，則債務工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。倘i) 違約風險低；ii) 借款人有強大能力於近期內履行其合約現金流量責任；及iii) 經濟及業務狀況的長期不利變動可能但未必會削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力，則債務工具被釐定為信貸風險較低。倘債務工具的內部或外部信用評級按國際通用定義屬『投資級別』，貴集團認為其信貸風險為低。

貴集團定期監控識別信貸風險是否出現顯著增加所用標準的有效性，並對其作出適當修訂以確保在款項逾期前有關標準能識別信貸風險的顯著增加。

(ii) 違約的定義

貴集團認為以下情況就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件，原因為過往經驗顯示符合以下任何一項條件之應收款項一般無法收回。

- 交易對手違反財務契諾；或
- 內部產生或自外部來源獲取的資料顯示，債務人不太可能向債權人（包括貴集團）全額還款（不計及貴集團持有之任何抵押品）。

無論上述情形如何，貴集團認為，倘金融資產逾期超過90天，則發生違約事件，惟貴集團擁有合理有據資料證明更寬鬆的違約標準更為合適除外。

(iii) 信貸減值的金融資產

當發生一項或多項對金融資產預計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產則出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人有重大財務困難；
- (b) 違約，例如違約或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人因借款人財務困難相關之經濟或合約理由而向借款人提供優惠（在其他情況下不予考慮）；或
- (d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組。

(iv) 撤銷政策

倘有資料顯示對手方陷入嚴重財務困難且無實際收回可能（例如對手方已清算或已進入破產程序），貴集團會撤銷金融資產。在考慮法律意見（如適當）後，仍可根據貴集團之收回程序對已撤銷金融資產實施強制執行。撤銷構成終止確認事件。任何其後收回款項將於損益中確認。

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

計量預期信貸虧損起到計算違約概率、違約損失率（即違約的虧損大小）及違約風險敞口的作用。評估違約概率及違約損失率乃基於歷史數據，並按前瞻性資料調整。估計預期信貸虧損反映公正的概率加權金額，並以各自出現違約的風險為權重而釐定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付 貴集團的所有合約現金流量與 貴集團預期將收取的現金流量（按初始確認時釐定的實際利率貼現）之間的差額。

就集體評估而言， 貴集團在制定分組時會考慮以下特徵：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級（如有）。

管理層定期檢討分組方法，確保各組別的組成持續具有相似的信貸風險特徵。

利息收入乃根據金融資產的賬面總值計算，除非金融資產發生信貸減值，在此情況下，利息收入根據金融資產的攤銷成本計算。

貴集團於損益內確認所有金融工具的減值收益或虧損，並調整其賬面值，惟貿易應收款項的相應調整透過虧損撥備賬戶確認。

**終止確認金融資產**

僅當從資產中收取現金流量的合約權利到期，或金融資產轉讓且資產所有權的絕大部分風險及回報轉予另一實體時， 貴集團終止確認金融資產。

終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收對價總和之間的差額於損益確認。

**金融負債及權益**

**分類為債務或權益**

由集團實體發行的債務及權益工具按照合約安排內容及金融負債與權益工具的定義分類為金融負債或權益。

**權益工具**

權益工具為證明實體在扣減所有負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合約。 貴公司發行的權益工具按收取的[編纂]扣除直接發行成本予以確認。

**金融負債**

所有金融負債其後以實際利率法按攤銷成本或按公平值計入損益計量。

#### 按公平值計入損益的金融負債

當金融負債為：(i)國際財務報告準則第3號業務合併所適用的企業合併中收購方的或有對價；(ii)持作買賣；或(iii)被指定為按公平值計入損益時，則分類為按公平值計入損益的金融負債。

倘若符合下列任何一種情況，金融負債(持作買賣或企業合併收購方的或有對價除外)可於初始確認時被指定為按公平值計入損益：

- 有關指定對銷或大幅減少可能出現之計量或確認歧異；或
- 金融負債根據 貴集團既定風險管理或投資策略組成一組金融資產或金融負債的一部分或兩者兼有，並按公平值基準管理及評估其表現，且有關分組之資料乃按該基準由內部提供；或
- 其構成包含一項或以上嵌入式衍生工具之合約的一部分，且國際財務報告準則第9號准許整份綜合合約指定為按公平值計入損益。

就指定為按公平值計入損益之金融負債而言，因金融負債之信貸風險變動而導致該負債之公平值變動之金額於其他綜合收益內確認，除非確認該負債於其他綜合收益內之信貸風險變動之影響將會產生或加大損益之會計錯配。於其他綜合收益內確認之金融負債信貸風險所導致之公平值變動隨後不會重新分類至損益，而於金融負債終止確認後轉撥至累計虧損。

#### 按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項、應付關聯方款項、銀行及其他借款及長期債券)其後按攤銷成本使用實際利率法計量。

#### 匯兌收益及虧損

就以外幣計值及於各報告期末按攤銷成本計量的金融負債而言，匯兌收益及虧損根據該等工具的攤銷成本釐定。就不構成指定對沖關係一部分的金融負債而言，匯兌收益及虧損於損益中「其他損益淨額」項目內確認為匯兌收益(虧損)淨額。

以外幣計值的金融負債的公平值以該外幣釐定並以報告期末的即期匯率換算。就按公平值計入損益計量的金融負債而言，外匯部分構成公平值收益或虧損的一部分，並就不構成指定對沖關係一部分的金融負債於損益中確認。

#### 終止確認金融負債

當且僅當 貴集團的責任獲解除、取消或到期時， 貴集團終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付對價之間的差額於損益確認。

#### 修改金融負債

就不會導致金融負債終止確認的不重大修改而言，相關金融負債的賬面值將會按金融負債的原有實際利率貼現的經修改合約現金流量的現值計算。金融負債賬面值的任何調整於修改日期在損益確認。

### 衍生金融工具

衍生工具最初按訂立衍生合約日期的公平值確認，後續以報告期末的公平值重新計量。所產生收益或虧損於損益中確認。

## 5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源

於應用 貴集團之會計政策（其於附註4內闡述）時，董事須就有關未能從其他來源輕易獲得之資產及負債賬面價值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為有關之其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續經營基準覆核。倘會計估計之修訂僅影響估計獲修訂之期間，則會計估計之修訂於該期間予以確認，倘若修訂影響現時及未來期間，則會計估計之修訂於修訂及未來期間內予以確認。

### 應用會計政策之關鍵判斷

以下為董事於應用 貴集團會計政策過程中作出的除涉及估計的判斷（見下文）外的關鍵判斷，而其對於歷史財務資料內已確認金額的影響最為重大。

### 研發開支

僅當 貴集團可以表明，完成無形資產以使其將可供使用或出售的技術可行性、 貴集團完成及使用或銷售資產的意向、資產將如何產生可能的未來經濟利益、具備完成管線藥物的足夠技術、財務及其他資源、 貴集團能夠使用或出售資產及能夠可靠地計量於開發過程中的開支， 貴集團認知障礙數字療法所產生的開發成本方會資本化及遞延。於開發成本產生時將不符合該等標準的開發成本予以支銷。

董事評估各研發項目的進度並釐定是否符合資本化的標準。於往績記錄期間，所有開發成本均已於產生時予以支銷。

### 估計不確定因素之主要來源

下文為報告期間結束時關於未來的關鍵假設以及估計不確定因素的其他主要來源，而該等假設及來源或會具有導致資產及負債的賬面價值於未來十二個月內作出大幅調整的重大風險。

### 按公平值計入損益的金融負債的公平值計量

貴集團按公平值計入損益的金融負債在活躍市場上概無報價。該等金融負債由董事在與 貴集團並無關連的獨立合資格專業估值師協助下進行估值，有關估值師具備適當資格及同類金融工具估值經驗。該等金融負債公平值於附註27及34所披露的估值方法確定。估值方法先經由估值師認證，再落實用作估值，並進行校準以確保結果反映市場狀況。估值師建立的估值模型最大限度地利用市場輸入數據，並盡可能不依賴 貴集團的具體數據。然而，一些輸入數據需要管理層作出估計，如[編纂]、清盤及贖回或缺乏市場流通性酌情折讓等不同情境的可能性。董事定期檢討估計及假設，並在有需要時作出調整。倘任何估計及假設出現變化，可能導致按公平值計入損益的金融負債的公平值變動。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，按公平值計入損益的金融負債的公平值分別為人民幣726,746,000元、人民幣1,162,632,000元、人民幣315,544,000元及人民幣315,787,000元。

附錄一

會計師報告

6. 收入及分部資料

(i) 收入分類

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
提供系統集成軟件解決方案					
院內	967	4,075	41,224	15,216	35,282
院外	240	1,095	5,723	1,901	10,544
	<u>1,207</u>	<u>5,170</u>	<u>46,947</u>	<u>17,117</u>	<u>45,826</u>
研究項目	413	5,993	14,290	5,119	5,914
輔助培訓服務 (附註i)	–	–	5,085	1,324	–
其他 (附註ii)	679	128	878	852	147
	<u>679</u>	<u>128</u>	<u>878</u>	<u>852</u>	<u>147</u>
總計	<u>2,299</u>	<u>11,291</u>	<u>67,200</u>	<u>24,412</u>	<u>51,887</u>

附註：

- i 貴集團於2023年10月與客戶訂立為期三年的輔助培訓服務合約，並應客戶要求於2024年1月中止合約。於2024年4月，貴集團與客戶就輔助培訓服務訂立終止協議。
- ii 其他主要產生自軟件系統的銷售及配備軟件系統的電子設備的銷售。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
確認時間					
某一時間點	1,707	6,777	56,118	19,840	41,249
隨時間推移	592	4,514	11,082	4,572	10,638
	<u>2,299</u>	<u>11,291</u>	<u>67,200</u>	<u>24,412</u>	<u>51,887</u>
區域市場					
中國內地	<u>2,299</u>	<u>11,291</u>	<u>67,200</u>	<u>24,412</u>	<u>51,887</u>

**(ii) 客戶合約的履約責任及收入確認政策**

於往績記錄期間，貴集團產生收入的主要業務為提供院內院外系統集成軟件解決方案、研究項目及輔助培訓服務。

**(a) 提供系統集成軟件解決方案**

貴集團通過以下方式賺取收入：(i)通過 貴集團的核心產品－腦功能信息管理平台軟件系統（「系統」）提供院內系統集成軟件解決方案，使醫院能夠為其認知障礙患者提供測評和干預；(ii)為個別患者提供院外系統集成軟件解決方案。與提供院內系統集成軟件解決方案有關的收入在履約責任完成且 貴集團擁有就所提供的服務收取款項的現有權利的時間點確認。與提供院外系統集成軟件解決方案有關的收入來自訂購合約，據此，在訂購期內提供的服務次數不限，但需向客戶收取預付款項。與提供院外系統集成軟件解決方案有關的收入隨時間確認，收到的預付款項確認為合約負債，在服務期內按直線法解除。

**(b) 研究項目**

貴集團根據客戶的要求提供軟件開發及數據分析服務。

與大部分研究項目有關的收入在軟件開發或數據分析報告完成並被客戶接受的時間點確認。貴集團於該等研究項目中產生履行合約之成本。貴集團首先根據其他相關準則評估該等成本是否合資格確認為資產，倘不合資格，僅在符合以下全部標準後將該等成本確認為資產：(a)有關成本與 貴集團可明確識別之合約或預期訂立之合約有直接關係；(b)有關成本令 貴集團將用於履行（或持續履行）日後履約責任之資源得以產生或有所增加；及(c)有關成本預期可收回。由此確認之資產在研究項目完成且相關軟件或數據分析報告被客戶接受時，隨後於損益攤銷。該資產須進行減值審閱。

部分研究項目的收入根據履約責任的完成情況隨時間確認，乃由於履約行為並未產生一項可被 貴集團用作替代用途的資產，且 貴集團擁有就迄今為止已完成的履約部分獲得付款的可執行權利。履約責任完成的進度乃按投入法計量，乃根據 貴集團在相關項目上實際發生的成本（相對於為完成研究項目的總預期成本）確認收入，此方法最能描述 貴集團轉移研究服務控制權的履約行為。

**(c) 輔助培訓服務**

貴集團通過協助客戶（培訓課程的承辦方）為認知障礙專科醫療專家進行培訓課程的組織及後勤基礎工作賺取收入。收入於培訓課程完成後在某一時時間點確認，並應根據出席的醫療專家人數收取服務費。

就輔助培訓服務的若干合約而言，倘在一年培訓期間，參加培訓課程的醫療專家人數少於合約規定的必要人數，貴集團可能需要向客戶支付賠償。貴集團將賠償金額入賬列為合約中包含的可變對價，並根據最有可能的金額估計其有權收取的對價金額，這種方法更能預測 貴集團有權收取的對價金額。

## 附錄一

## 會計師報告

### (iii) 分配至剩餘客戶合約的履約責任的交易價

就提供院內系統集成軟件解決方案相關服務而言，貴集團有權就每次提供的測評和干預收取固定金額的費用。貴集團選擇採用實際權宜法，按貴集團有權開具發票的金額確認收入。根據國際財務報告準則第15號的規定，分配予該等未履行合約的交易價不予披露。

提供院外系統集成軟件解決方案及大部分研究項目的期限為一年或更短。在國際財務報告準則第15號允許的情況下，分配至該等未履行的履約責任的交易價不予披露。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，分配至剩餘履約責任的期限為一年以上的研究項目的交易價以及確認收入的預期時間如下：

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	–	5,494	7,723	2,285
一年以上但不超過兩年	189	682	435	–
兩年以上	189	317	–	–
總計	<u>378</u>	<u>6,493</u>	<u>8,158</u>	<u>2,285</u>

### (iv) 分部資料

向執行董事（即主要經營決策者（「主要經營決策者」））就資源分配及分部表現評估呈報的資料集中於所交付或提供的商品或服務的類別。於往績記錄期間，由於貴集團的所有業務被視為主要提供認知障礙數字療法集成軟件解決方案，故主要經營決策者會整體評估貴集團的經營表現，並作出資源分配。因此，根據國際財務報告準則第8號經營分部的規定，執行董事認為僅有一個經營分部。故此，並未呈報分部信息。

由於貴集團的收入、非流動資產及經營均來自在中國的業務，因此並未呈報地區資料。

### (v) 有關主要客戶的資料

於往績記錄期間，於相應年度／期間佔貴集團總收入逾10%的客戶收入如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	–	4,416	26,821	11,123	14,540
客戶B	815	2,239	10,970	5,616	5,674
客戶F	–	不適用*	6,821	不適用*	5,849
客戶H	<u>283</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

來自客戶A和客戶B的收入包括來自提供院內系統集成軟件解決方案以及研究項目的收入。來自客戶F的收入包括來自研究項目的收入。來自客戶H的收入為其他銷售收入。

\* 截至2022年12月31日止年度及截至2023年6月30日止六個月（未經審計），來自客戶F的收入佔貴集團總收入少於10%。

## 附錄一

## 會計師報告

### 7. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
				(未經審計)	
銀行結餘、定期存款及受限 制銀行存款的利息收入	1,308	3,812	1,973	1,642	378
租金按金的利息收入	18	91	106	50	54
與研發活動有關的政府補助	–	–	–	–	150
其他	152	12	–	–	–
總計	<u>1,478</u>	<u>3,915</u>	<u>2,079</u>	<u>1,692</u>	<u>582</u>

### 8. 其他損益淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
				(未經審計)	
按公平值計入損益的金融資 產的公平值收益	–	3,239	2,672	2,672	–
出售物業、廠房及設備的收 益(虧損)	6	(131)	(64)	(64)	–
租賃修訂虧損	–	–	(223)	–	(7)
外匯虧損淨額	–	–	(67)	(469)	(9)
重新估算長期債券償還的 收益	–	–	–	–	2,151
其他	(9)	(10)	–	–	–
總計	<u>(3)</u>	<u>3,098</u>	<u>2,318</u>	<u>2,139</u>	<u>2,135</u>

### 9. 財務成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
				(未經審計)	
銀行借款利息	–	–	212	–	365
長期債券利息開支	6,197	18,658	19,583	9,773	10,353
租賃負債利息	194	565	421	189	186
總計	<u>6,391</u>	<u>19,223</u>	<u>20,216</u>	<u>9,962</u>	<u>10,904</u>

## 10. 所得稅開支及遞延稅項

### 所得稅開支

貴公司於開曼群島註冊成立並獲豁免所得稅。

於往績記錄期間，貴集團的香港附屬公司並無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的法定稅率為25%。

浙江腦動極光和北京智精靈科技有限公司(「北京智精靈」)於2019年12月獲北京科學技術廳及相關部門認可為高新技術企業(「高新技術企業」)，截至2021年12月31日止為期三年。北京智精靈的高新技術企業資質進一步續期，延長至2024年。北京智精靈於2019年至2024年享受15%的優惠所得稅率。根據財政部與國家稅務總局《關於延長高新技術企業和科技型中小企業虧損結轉年限的通知》(財稅2018年76號通知)，自2018年1月1日起，符合條件的高新技術企業及科技型中小企業，之前5個年度發生的尚未動用的稅項虧損，可在虧損當年起10年內予以動用。北京智精靈自2014年以來產生的未動用稅項虧損將於虧損年度起10年內到期。浙江腦動極光自2014年至2021年產生的未動用稅項虧損將於虧損年度起10年內到期。

由於浙江腦動極光及其中國附屬公司於往績記錄期間產生稅項虧損，因此未就中國所得稅計提撥備。

往績記錄期間的所得稅開支可根據綜合損益表及其他全面收入與除稅前虧損對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
除稅前虧損	(697,838)	(502,461)	(359,116)	(234,570)	(114,389)
按法定稅率25%計算的稅項	(174,460)	(125,615)	(89,779)	(58,643)	(28,597)
不可扣稅開支的稅務影響 (附註i)	160,868	97,072	62,528	44,950	12,090
不可扣稅收入的稅務影響	-	-	-	-	(538)
研發開支加計扣除的稅務影響 (附註ii)	(4,629)	(15,173)	(12,018)	(7,028)	(8,440)
未確認可抵扣暫時性差額的稅務影響	3	12	207	62	1,083
未確認稅項虧損及動用先前未 確認稅項虧損的稅務影響	18,218	43,704	39,062	20,659	24,402
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：

- i. 不可扣稅開支的稅務影響主要包括按公平值計入損益的金融負債的公平值虧損、以股份為基礎的付款及 貴公司[編纂]開支。
- ii. 根據財稅2018年99號通知和財稅2021年6號通知，浙江腦動極光、北京智精靈和長沙智精靈教育科技有限公司（「長沙智精靈」）在釐定各自於2019年1月1日至2023年12月31日期間的應課稅利潤時，有權要求將產生的符合條件的研發開支的175%作為可抵扣開支。

由於獲認可為科技型中小企業，根據財稅2022年16號通知，北京智精靈於2022年1月1日至2022年12月31日就符合條件的研發開支享受200%的加計扣除。根據財稅2022年28號通知，浙江腦動極光、長沙智精靈和腦動極光醫療科技（南京）有限公司（「南京腦動極光」）於2022年10月1日至2022年12月31日就符合條件的研發開支享受200%的加計扣除。根據財稅2023年7號通知，浙江腦動極光及其所有中國附屬公司自2023年1月1日起就符合條件的研發開支享受200%的加計扣除。

### 遞延稅項

就綜合財務狀況表呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已抵銷。下文載列就財務報告而言的遞延稅項結餘的分析：

	2021年 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
遞延稅項資產	4,363	2,728	3,237	1,920
遞延稅項負債	(4,363)	(2,728)	(3,237)	(1,920)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

以下為往績記錄期間已確認的遞延稅項負債及資產及其變動：

	稅項虧損 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	—	—	—	—
計入損益（於損益中扣除）	<u>23</u>	<u>(4,363)</u>	<u>4,340</u>	<u>—</u>
於2021年12月31日	<u>23</u>	<u>(4,363)</u>	<u>4,340</u>	<u>—</u>
（於損益中扣除）計入損益	<u>(15)</u>	<u>1,635</u>	<u>(1,620)</u>	<u>—</u>
於2022年12月31日	<u>8</u>	<u>(2,728)</u>	<u>2,720</u>	<u>—</u>
計入損益（於損益中扣除）	<u>90</u>	<u>(509)</u>	<u>419</u>	<u>—</u>
於2023年12月31日	<u>98</u>	<u>(3,237)</u>	<u>3,139</u>	<u>—</u>
計入損益（於損益中扣除）	<u>176</u>	<u>1,317</u>	<u>(1,493)</u>	<u>—</u>
於2024年6月30日	<u>274</u>	<u>(1,920)</u>	<u>1,646</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團估計未動用稅項虧損分別為約人民幣72,516,000元、人民幣247,273,000元、人民幣403,885,000元及人民幣502,191,000元，可供抵銷未來利潤。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，已就其中約人民幣93,000元、人民幣33,000元、人民幣396,000元及人民幣1,096,000元的虧損確認遞延稅項資產。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，由於未來利潤流的不可預測性，並未就餘下的約人民幣72,423,000元、人民幣247,240,000元、人民幣403,489,000元及人民幣501,095,000元確認遞延稅項資產。

到期未確認稅項虧損披露見下表：

	於12月31日			於2024年
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
2026年	1,806	1,806	1,806	1,806
2027年	–	21,077	21,077	21,077
2028年	2,054	2,054	27,719	27,719
2029年	2,818	2,818	2,818	25,674
2030年	3,282	3,282	3,282	3,282
2031年	62,463	62,463	62,463	62,463
2032年	–	153,740	153,740	153,740
2033年	–	–	130,584	130,584
2034年	–	–	–	74,750
總計	<u>72,423</u>	<u>247,240</u>	<u>403,489</u>	<u>501,095</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團就預期信貸虧損模式下的減值虧損及若干開支的可抵扣暫時性差額分別為人民幣13,000元、人民幣63,000元、人民幣891,000元及人民幣5,221,000元。由於不易獲得應課稅溢利以抵扣可抵扣暫時性差額，因此並無就有關可抵扣暫時性差額確認遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

11. 年內／期內虧損

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
年內／期內虧損已扣除下列各項：					
員工成本(包括董事薪酬)					
－薪金及其他津貼	30,905	66,869	69,079	29,911	33,031
－退休福利	2,702	7,326	6,301	3,015	3,446
－以權益結算的以股份為基礎的付款(計入銷售及分銷開支)	7,186	–	8,127	–	6,404
－以權益結算的以股份為基礎的付款(計入行政開支)	7,186	–	17,921	–	14,106
－以權益結算的以股份為基礎的付款(計入研發開支)	4,998	–	18,825	–	14,794
員工成本總額	<u>52,977</u>	<u>74,195</u>	<u>120,253</u>	<u>32,926</u>	<u>71,781</u>
核數師薪酬 [編纂]開支	6 [編纂]	9 [編纂]	13 [編纂]	13 [編纂]	62 [編纂]
物業、廠房及設備折舊	611	5,730	13,779	6,172	8,642
使用權資產折舊	936	6,633	6,994	3,318	3,938
無形資產攤銷	81	67	493	112	869
折舊及攤銷總額	<u>1,628</u>	<u>12,430</u>	<u>21,266</u>	<u>9,602</u>	<u>13,449</u>
短期租賃開支	1,382	273	102	48	65
與臨床試驗有關的分包成本 (計入研發開支)	<u>–</u>	<u>264</u>	<u>7,049</u>	<u>2,311</u>	<u>1,300</u>

附錄一

會計師報告

12. 董事、主要行政人員酬金

於往績記錄期間，根據適用上市規則及香港公司條例披露的已付或應付 貴公司董事及主要行政人員的酬金（包括於成為 貴公司董事前作為集團實體的僱員所提供服務的酬金）如下：

截至2021年12月31日止年度

	薪金及 其他津貼 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	以權益 結算的以股份 為基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：				
譚錚先生 (附註a)	–	–	14,372	14,372
王曉怡博士 (附註b)	648	31	–	679
總計	648	31	14,372	15,051

截至2022年12月31日止年度

	薪金及 其他津貼 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	以權益 結算的以股份 為基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：				
譚錚先生 (附註a)	3,892	17	–	3,909
王曉怡博士 (附註b)	805	60	–	865
總計	4,697	77	–	4,774

截至2023年12月31日止年度

	薪金及 其他津貼 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	以權益 結算的以股份 為基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：				
譚錚先生 (附註a)	2,649	37	14,785	17,471
王曉怡博士 (附註b)	4,739	65	14,685	19,489
小計	7,388	102	29,470	36,960
非執行董事：				
李思睿先生 (附註c)	–	–	–	–
李明秋女士 (附註c)	–	–	–	–
鄧鋒先生 (附註c)	–	–	–	–
小計	–	–	–	–
總計	7,388	102	29,470	36,960

附錄一

會計師報告

截至2023年6月30日止六個月（未經審計）

	薪金及 其他津貼 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	以權益 結算的以股份 為基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：				
譚錚先生(附註a)	1,881	17	–	1,898
王曉怡博士(附註b)	405	32	–	437
	<u>2,286</u>	<u>49</u>	<u>–</u>	<u>2,335</u>

截至2024年6月30日止六個月

	薪金及 其他津貼 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	以權益 結算的以股份 為基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：				
譚錚先生(附註a)	511	24	11,656	12,191
王曉怡博士(附註b)	408	34	11,578	12,020
	<u>919</u>	<u>58</u>	<u>23,234</u>	<u>24,211</u>
非執行董事：				
李思睿先生(附註c)	–	–	–	–
李明秋女士(附註c)	–	–	–	–
鄧鋒先生(附註c)	–	–	–	–
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
總計	<u>919</u>	<u>58</u>	<u>23,234</u>	<u>24,211</u>

附註：

- 譚錚先生於2020年12月加入 貴集團並獲委任為浙江腦動極光董事。譚錚先生於2023年4月獲委任為 貴公司董事並於2023年7月調任為主席兼執行董事。
- 王曉怡博士於2012年9月加入 貴集團。王曉怡博士自2020年6月起獲委任為 貴集團首席執行官兼首席研發官。王曉怡博士於2023年4月獲委任為 貴公司董事並於2023年7月調任為執行董事。
- 李思睿先生、李明秋女士及鄧鋒先生於2023年7月30日獲委任為 貴公司非執行董事。

以上所示執行董事酬金為有關管理 貴集團事務的服務的酬金。

於往績記錄期間，並無獨立非執行董事獲委任。林曉波先生、段濤博士及李月中先生於[●]獲委任為獨立非執行董事。

於往績記錄期間，譚錚先生及王曉怡博士就其為 貴集團提供的服務，按公平值貼現獲授浙江腦動極光及 貴公司的股權，詳情載於附註32。

於往績記錄期間，並無 貴公司董事或 貴集團主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

### 13. 五名最高薪酬員工

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，貴集團五名最高薪酬員工分別包括兩名、一名、兩名、兩名（未經審計）及兩名董事，其薪酬詳情載於上文附註12。於往績記錄期間餘下三名、四名、三名、三名（未經審計）及三名非貴公司董事或貴集團主要行政人員的員工薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
薪金及其他津貼	1,462	4,204	3,614	1,451	1,664
退休福利	59	235	195	96	102
以權益結算的以股份為基礎 的付款	4,998	—	6,937	—	6,975
總計	<u>6,519</u>	<u>4,439</u>	<u>10,746</u>	<u>1,547</u>	<u>8,741</u>

薪酬處於以下範圍的非貴公司董事或貴集團主要行政人員的最高薪酬員工的人數如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 員工人數	2022年 員工人數	2023年 員工人數	2023年 員工人數 (未經審計)	2024年 員工人數
零至1,000,000港元（「港元」）	2	—	—	3	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	3	—	—	2
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1	2	—	—
6,500,001港元至7,000,000港元	1	—	—	—	—
7,000,001港元至7,500,000港元	—	—	—	—	1
8,000,001港元至8,500,000港元	—	—	1	—	—
總計	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

於往績記錄期間，貴集團並無向貴公司董事或貴集團主要行政人員或五名最高薪酬員工支付任何酬金，作為招攬加入或加入貴集團時的獎勵或離職補償。



附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

	辦公設備 人民幣千元	機器 人民幣千元	車輛 人民幣千元	租賃資產改良 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於2021年1月1日	418	26	-	-	-	444
添置	3,363	886	-	-	5,570	9,819
轉撥	-	-	-	438	(438)	-
處置	(10)	-	-	-	-	(10)
於2021年12月31日	3,771	912	-	438	5,132	10,253
添置	2,835	4,364	442	-	11,585	19,226
轉撥	-	-	-	15,838	(15,838)	-
處置	(308)	(94)	-	-	-	(402)
於2022年12月31日	6,298	5,182	442	16,276	879	29,077
添置	2,335	4,966	700	-	6,772	14,773
轉撥	752	-	-	6,427	(7,179)	-
處置	-	(381)	-	-	-	(381)
於2023年12月31日	9,385	9,767	1,142	22,703	472	43,469
添置	4,879	2,660	-	-	2,463	10,002
轉撥	-	-	-	2,935	(2,935)	-
處置	-	(41)	-	-	-	(41)
於2024年6月30日	14,264	12,386	1,142	25,638	-	53,430
累計折舊						
於2021年1月1日	139	26	-	-	-	165
年內計提	493	52	-	66	-	611
處置	(2)	-	-	-	-	(2)
於2021年12月31日	630	78	-	66	-	774
年內計提	1,572	791	22	3,345	-	5,730
處置	(213)	(35)	-	-	-	(248)
於2022年12月31日	1,989	834	22	3,411	-	6,256
年內計提	2,000	2,289	88	9,402	-	13,779
處置	-	(69)	-	-	-	(69)
於2023年12月31日	3,989	3,054	110	12,813	-	19,966
期內計提	1,315	1,773	44	5,510	-	8,642
處置	-	(6)	-	-	-	(6)
於2024年6月30日	5,304	4,821	154	18,323	-	28,602
賬面價值						
於2021年12月31日	3,141	834	-	372	5,132	9,479
於2022年12月31日	4,309	4,348	420	12,865	879	22,821
於2023年12月31日	5,396	6,713	1,032	9,890	472	23,503
於2024年6月30日	8,960	7,565	988	7,315	-	24,828

物業、廠房及設備（在建工程除外）經計及其估計剩餘價值後使用直線法按以下可使用年期折舊：

辦公設備	3年至5年
機器	3年
車輛	5年
租賃資產改良	按租期或與醫院的合作期與5年的較短者

17. 使用權資產

	租賃物業 人民幣千元
成本	
於2021年1月1日	—
添置	18,657
於2021年及2022年12月31日	18,657
添置	10,286
經修訂租賃	(500)
提早終止租賃 (附註i)	(5,797)
於2023年12月31日	22,646
租賃空間減少 (附註ii)	(2,673)
於2024年6月30日	19,973
累計折舊	
於2021年1月1日	—
年內開支	936
於2021年12月31日	936
年內開支	6,633
於2022年12月31日	7,569
年內開支	6,994
提早終止租賃 (附註i)	(5,072)
於2023年12月31日	9,491
期內開支	3,938
租賃空間減少 (附註ii)	(1,258)
於2024年6月30日	12,171
賬面價值	
於2021年12月31日	17,721
於2022年12月31日	11,088
於2023年12月31日	13,155
於2024年6月30日	7,802

附註：

- i. 2023年9月，貴集團提前終止與出租人的租賃。貴集團終止確認使用權資產人民幣725,000元及租賃負債人民幣495,000元，導致退還租金按金後，於損益中產生虧損人民幣223,000元。
- ii. 2024年1月，貴集團減少若干租賃空間。貴集團重新計量租賃負債人民幣1,408,000元及使用權資產人民幣1,415,000元，導致於損益內產生虧損人民幣7,000元。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
與短期租賃有關的開支	1,382	273	102	48	65
租賃現金流出總額	<u>2,680</u>	<u>7,101</u>	<u>8,660</u>	<u>4,172</u>	<u>4,711</u>

使用權資產以直線法按租期折舊。

貴集團租賃物業以供業務運營。該等租約以固定期限2年至5年訂立。租賃條款乃按個別基準協商並包含不同支付條款及條件。於釐定租期及評估不可撤回期限長度時，貴集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期限。

貴集團租賃協議不包含任何或然租金及貴集團作為承租人的任何延期、終止權或購買選擇權。除出租人持有的租賃物業的抵押權益外，租賃協議並未施加任何契諾。租賃物業不得用作借款抵押品。

貴集團定期訂立物業的短期租賃。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，短期租賃組合與附註11披露的短期租賃開支所對應的短期租賃組合相似。

附錄一

會計師報告

18. 無形資產

	軟件 人民幣千元	專利 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於2021年1月1日	700	–	–	700
添置	<u>24</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>24</u>
於2021年12月31日	724	–	–	724
添置	<u>559</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>559</u>
於2022年12月31日	1,283	–	–	1,283
添置	<u>1,953</u>	<u>2,000</u>	<u>200</u>	<u>4,153</u>
於2023年12月31日	3,236	2,000	200	5,436
添置	<u>267</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>267</u>
於2024年6月30日	<u>3,503</u>	<u>2,000</u>	<u>200</u>	<u>5,703</u>
攤銷				
於2021年1月1日	573	–	–	573
年內開支	<u>81</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>81</u>
於2021年12月31日	654	–	–	654
年內開支	<u>67</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>67</u>
於2022年12月31日	721	–	–	721
年內開支	<u>265</u>	<u>128</u>	<u>100</u>	<u>493</u>
於2023年12月31日	986	128	100	1,214
期內開支	<u>438</u>	<u>381</u>	<u>50</u>	<u>869</u>
於2024年6月30日	<u>1,424</u>	<u>509</u>	<u>150</u>	<u>2,083</u>
賬面價值				
於2021年12月31日	<u>70</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>70</u>
於2022年12月31日	<u>562</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>562</u>
於2023年12月31日	<u>2,250</u>	<u>1,872</u>	<u>100</u>	<u>4,222</u>
於2024年6月30日	<u>2,079</u>	<u>1,491</u>	<u>50</u>	<u>3,620</u>

以上無形資產具有有限可使用年期，且使用直線法按以下可使用年期攤銷：

軟件	3年至10年
專利	5年
其他	2年

附錄一

會計師報告

19. 貿易及其他應收款項以及預付款項

貴集團

	於12月31日			於2024年
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
貿易應收款項	1,136	8,422	50,740	78,818
減：信貸虧損撥備	(13)	(63)	(891)	(5,033)
	<u>1,123</u>	<u>8,359</u>	<u>49,849</u>	<u>73,785</u>
購買物業、廠房及設備的預付款項	1,126	5	18	763
購買無形資產的預付款項	–	2,101	101	101
可收回增值稅	1,463	364	1,649	952
預付供應商及服務提供商款項	2,248	7,526	11,742	11,338
租賃按金	2,202	2,293	3,880	2,933
其他按金	461	97	107	143
短期應收貸款(附註)	9,500	–	500	500
應收第三方支付平台款項	222	864	1,005	3,994
應收退款	1,000	1,000	–	–
遞延股份發行成本	–	–	7,689	10,370
[編纂]開支預付款項	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	457	502	1,204	1,269
	<u>19,802</u>	<u>23,111</u>	<u>78,062</u>	<u>106,466</u>
總計				
分析為：				
非即期	3,328	3,437	2,009	2,822
即期	<u>16,474</u>	<u>19,674</u>	<u>76,053</u>	<u>103,644</u>
總計	<u>19,802</u>	<u>23,111</u>	<u>78,062</u>	<u>106,466</u>

附註：該等應收款項為向非關聯方提供的無抵押、免息的短期貸款，且應於一年內償還。

於2021年1月1日，來自客戶合同的貿易應收款項為人民幣321,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

於接納任何新客戶前，貴集團使用內部信貸評分系統評估潛在客戶的信貸質素並釐定客戶的信貸額度。貴集團向其客戶授予30天至180天的信貸期。以下為於報告期末按對應收入確認日期呈列貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)的賬齡分析：

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項				
0至90天	546	5,594	22,906	20,062
91至180天	303	2,449	10,577	21,587
181至270天	88	221	5,093	19,141
271至360天	10	61	6,370	5,673
超過1年	176	34	4,903	7,322
總計	<u>1,123</u>	<u>8,359</u>	<u>49,849</u>	<u>73,785</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團的貿易應收款項結餘包括賬面總值為人民幣860,000元、人民幣7,371,000元、人民幣42,265,000元及人民幣64,698,000元的債權人款項，該等款項於報告日期已逾期。逾期結餘中，人民幣439,000元、人民幣829,000元、人民幣17,393,000元及人民幣44,735,000元已逾期90天或以上並不視為違約，乃由於客戶主要為具有高信用級別且通常於到期日後全額償還款項的國有醫院或公立大學，則仍將該等款項視為可收回。

貿易及其他應收款項減值評估的詳情載於附註33。

### 貴公司

	於2023年	於2024年
	12月31日	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元
遞延股份發行成本	7,689	10,370
[編纂]開支預付款項	[編纂]	[編纂]
總計	<u>8,007</u>	<u>10,688</u>

## 20. 按公平值計入損益的金融資產

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	<u>-</u>	<u>228,789</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

貴集團投資由中國境內銀行管理的可隨時贖回或到期贖回的金融產品。各產品均並無預先釐定或擔保的回報。該等金融產品均入賬列為國際財務報告準則第9號項下按公平值計入損益的金融資產。

附錄一

會計師報告

21. 受限制銀行存款、定期存款、銀行結餘及現金

貴集團

	於12月31日		於2024年	
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制銀行存款	-	-	214,241	119,421

於2023年12月31日及2024年6月30日，受限制銀行存款按現行市場年利率0.25%及0.15%計息，從賬戶提款須經紹興濱海新區生物醫藥產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「紹興基金」）同意，其詳情載於附註23。

	於12月31日		於2024年	
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金	13	2	11	3
銀行結餘	323,727	28,249	57,566	55,903
定期存款	-	103,186	-	-
	<u>323,740</u>	<u>131,437</u>	<u>57,577</u>	<u>55,906</u>

原到期日超過3個月的定期存款 (附註i)	-	103,186	-	-
載於綜合現金流量表的現金及 現金等價物 (附註ii)	<u>323,740</u>	<u>28,251</u>	<u>57,577</u>	<u>55,906</u>
	<u>323,740</u>	<u>131,437</u>	<u>57,577</u>	<u>55,906</u>

受限制銀行存款、定期存款、 銀行結餘及現金 分析為：				
非即期	-	73,006	49,241	-
即期	<u>323,740</u>	<u>58,431</u>	<u>222,577</u>	<u>175,327</u>
	<u>323,740</u>	<u>131,437</u>	<u>271,818</u>	<u>175,327</u>

受限制銀行存款、定期存款、 銀行結餘及現金以下列貨幣計值：				
人民幣	323,740	124,473	261,191	168,121
美元	<u>-</u>	<u>6,964</u>	<u>10,627</u>	<u>7,206</u>
	<u>323,740</u>	<u>131,437</u>	<u>271,818</u>	<u>175,327</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- i. 於2022年12月31日，存入銀行的原到期日超過3個月的定期存款按每年3.30%至3.50%的現行市場利率計息。於2022年12月31日，人民幣73,006,000元的定期存款將於2025年到期。所有定期存款已於2023年6月前於二級市場出售。
- ii. 於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，現金及現金等價物包括分別按現行市場利率每年0.25%至0.30%、0.25%至0.30%及0.01%至0.35%以及0.01%至0.25%計息的手頭現金及銀行結餘。

貴公司

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
銀行結餘	15,584	12,154
銀行結餘以下列貨幣計值：		
人民幣	5,025	5,021
美元	10,559	7,133
	15,584	12,154

於2023年12月31日及2024年6月30日，銀行結餘按每年0.01%的市場利率計息。

22. 貿易及其他應付款項

貴集團

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
貿易應付款項	159	1,761	8,251	7,476
應計薪金及其他津貼	6,424	4,747	8,927	6,308
應付退款(附註)	6,422	6,422	5,222	3,743
院外認知培訓硬件押金	136	444	1,879	4,827
購買物業、廠房及設備的應付款項	146	1,850	670	1,552
應計[編纂]開支及股份發行成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應繳稅項	471	1,036	2,761	1,573
研發活動應付款項	-	-	1,026	1,641
其他	216	1,486	1,903	969
	13,974	17,746	43,261	46,842

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下列貨幣計值的貿易及 其他應付款項：				
美元	–	–	9,202	13,850
港元	–	–	315	309
人民幣	13,974	17,746	33,744	32,683
	<u>13,974</u>	<u>17,746</u>	<u>43,261</u>	<u>46,842</u>

附註：於2020年12月，貴集團終止與分銷商銷售系統的若干合約及為軟件開發提供服務的合約。該等結餘指自分銷商及客戶所得預付退款以及合約提早終止的協議補償。

由服務提供商授予的信貸期一般為三十日內。下表為於報告期末提供服務日期的貿易應付款項賬齡分析：

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項				
一年內	159	1,669	6,514	7,476
超過一年	–	92	1,737	–
總計	<u>159</u>	<u>1,761</u>	<u>8,251</u>	<u>7,476</u>

貴公司

	於2023年	於2024年
	12月31日	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元
應計[編纂]開支及股份發行成本	[編纂]	[編纂]
其他	<u>51</u>	<u>50</u>
	<u>12,673</u>	<u>18,803</u>
	於2023年	於2024年
	12月31日	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元
美元	9,202	13,850
港元	315	309
人民幣	<u>3,156</u>	<u>4,644</u>
	<u>12,673</u>	<u>18,803</u>

23. 長期債券

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應償還賬面值：				
一年至兩年內	–	–	–	72,380
兩年至五年內	61,971	65,942	70,216	–
五年以上	229,226	243,913	259,222	265,260
	<u>291,197</u>	<u>309,855</u>	<u>329,438</u>	<u>337,640</u>
列為非流動負債的金額	<u>291,197</u>	<u>309,855</u>	<u>329,438</u>	<u>337,640</u>

2021年7月，浙江腦動極光與紹興基金訂立長期債券認購協議及補充協議。認購總金額為人民幣300百萬元。長期債券按每年6%的名義利率計息且將於 貴集團合資格[編纂]五週年到期。於2025年12月31日前且不晚於2025年12月31日，浙江腦動極光每年應支付按單利6%的名義利率計算的利息。本金及自2026年1月1日至到期日的利息將於到期日起七個工作日內結清。2021年8月收到的認購總金額為人民幣300百萬元。於提交[編纂]之前且不遲於2025年12月31日，紹興基金可就不超過人民幣100百萬元的長期債券行使轉換權，且轉換價須經紹興基金及浙江腦動極光進一步協商。根據國際會計準則第32號金融工具：呈列，長期債券包括不符合權益工具分類的轉換權。主債務部分按攤銷成本計量，轉換權衍生部分則按公平值計量。由於協議內並未議定具體的轉換價，轉換權的公平值被視為零。因此，金融負債按攤銷成本計量，經計及名義利率及其他直接相關發行成本後計算，實際利率為6.23%。

關於長期債券，只要長期債券仍發行在外，則 貴集團須遵守下述財務契諾。催繳條款主要包括：

- 於收訖認購金額一週年之前， 貴集團對紹興濱海新區的投資不低於人民幣50百萬元；（「第一年投資額」）
- 於收訖認購金額兩週年之前， 貴集團對紹興濱海新區的投資不低於人民幣100百萬元；（「第二年投資額」）
- 於收訖認購金額三週年之前， 貴集團對紹興濱海新區的投資不低於人民幣360百萬元；（「第三年投資額」）
- 認購金額僅限用於若干目的，例如 貴集團的日常運營、資本開支和運營資金（「使用限制」）。

如果第一年投資額或第二年投資額低於上述金額，則給予12個月的寬限期。若第三年投資額低於人民幣360百萬元，紹興基金有權要求立即支付長期債券，且按每年8%的名義利率計息。若 貴集團違反使用限制，紹興基金有權要求立即償還長期債券，且按每年6%的名義利率計息。

上述條款統稱為「催繳條款」。

貴集團於往績記錄期間一直遵守該等契諾。長期債券由若干股東及其緊密家庭成員及朋友擔保。

2023年6月，貴集團與紹興基金簽署補充協議，據此，轉換權、催繳條款及若干股東及其緊密家庭成員及朋友的原擔保責任被撤銷。此外，如果貴集團未能於2025年12月31日前完成其[編纂]，則催繳條款（不包括使用限制）及原擔保責任將恢復。

根據上述補充協議，貴集團於2023年6月30日開設一個新銀行賬戶並將人民幣300,000,000元存入該賬戶，從該賬戶提款須經紹興基金批准。於2023年7月至12月，貴集團提取人民幣186,000,000元，並償還受限制銀行存款人民幣100,000,000元，在不考慮利息的情況下，於2023年12月31日的受限制銀行存款為人民幣214,000,000元。於2024年1月1日至2024年6月30日，貴集團提取受限制銀行存款人民幣95,000,000元，在不考慮利息的情況下，於2024年6月30日的受限制銀行存款為人民幣119,000,000元。

## 24. 租賃負債

貴集團的租賃負債情況如下：

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付租賃負債：				
一年內	6,686	7,523	7,927	5,534
一年以上但不超過兩年的期間	7,236	2,604	3,707	926
兩年以上但不超過五年	3,644	1,192	920	199
	17,566	11,319	12,554	6,659
減：流動負債項下所示於12個月內 到期結算的金額	(6,686)	(7,523)	(7,927)	(5,534)
非流動負債項下所示於12個月後 到期結算的金額	10,880	3,796	4,627	1,125

租賃負債按未支付的租賃付款現值計量。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，就租賃負債所應用的增量借款年利率分別介乎4.00%至4.85%。

貴集團於租賃負債方面並無重大流動資金風險。租賃負債由貴集團財務部門監控。

附錄一

會計師報告

25. 合約負債

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
研究項目	581	424	967	854
提供院內系統集成軟件解決方案	–	–	401	279
提供院外系統集成軟件解決方案	68	705	2,254	4,547
其他銷售	84	321	308	198
	<u>733</u>	<u>1,450</u>	<u>3,930</u>	<u>5,878</u>
流動	450	1,023	3,804	5,837
非流動	283	427	126	41
	<u>733</u>	<u>1,450</u>	<u>3,930</u>	<u>5,878</u>

於2021年1月1日，來自客戶的合約負債為人民幣341,000元。

於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年6月30日止六個月，已確認的與該期初合約負債結餘相關的收益分別為人民幣341,000元、人民幣450,000元、人民幣1,023,000元及人民幣2,422,000元。

26. 銀行及其他借款

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
其他借款 (附註i)	–	6,965	7,083	7,127
銀行借款 (附註ii)	–	–	15,000	9,000
	<u>–</u>	<u>6,965</u>	<u>22,083</u>	<u>16,127</u>
以下列貨幣計值的銀行及其他借款：				
美元	–	6,965	7,083	7,127
人民幣	–	–	15,000	9,000
	<u>–</u>	<u>6,965</u>	<u>22,083</u>	<u>16,127</u>

附註：

- i. 2022年12月，貴集團附屬公司腦動極光醫療科技(特拉華)有限公司(「腦動極光(特拉華)」)與貴集團股東China Frontier Capital Holding Ltd.訂立融資協議。借款金額為1百萬美元且為免息，將於美國食品藥品監督管理局批准認知功能障礙測評軟件及認知功能障礙治療軟件在美國的510(k)註冊後到期。
- ii. 2023年8月及10月，貴集團獲得兩筆新銀行借款人民幣9,000,000元及人民幣6,000,000元，其中銀行借款人民幣6,000,000元已於2024年4月到期並償還，銀行借款人民幣9,000,000元將於2024年8月到期。借款年利率為5.50%。

27. 按公平值計入損益的金融負債

貴集團

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
由浙江腦動極光發行：				
有優先權實繳資本	573,281	1,162,632	—	—
B輪融資項下的債務	153,465	—	—	—
由 貴公司發行：				
A-1輪優先股	—	—	315,544	315,787
	<u>726,746</u>	<u>1,162,632</u>	<u>315,544</u>	<u>315,787</u>
分析為：				
非即期	573,281	1,162,632	—	—
即期	<u>153,465</u>	<u>—</u>	<u>315,544</u>	<u>315,787</u>
	<u>726,746</u>	<u>1,162,632</u>	<u>315,544</u>	<u>315,787</u>

天使輪融資

於2015年3月2日，浙江腦動極光與兩名獨立投資者（統稱為「天使輪投資者」）訂立投資協議（「天使輪融資」），據此，天使輪投資者將投資總額人民幣5,128,000元，以認購於浙江腦動極光有若干優先權的新增實繳資本人民幣327,000元。現金對價於2015年獲悉數結清。

於2016年5月，浙江腦動極光資本儲備人民幣4,984,000元轉至實繳資本及歸屬於天使輪投資者的實繳資本增加至人民幣1,025,000元。

A輪融資

於2016年6月21日，浙江腦動極光與兩名獨立投資者（統稱為「A輪投資者」）訂立投資協議（「A輪融資」），據此，A輪投資者將投資總額人民幣26,530,000元，以認購於浙江腦動極光有若干優先權的新增實繳資本人民幣1,904,000元。現金對價於2016年獲悉數結清。

B輪融資

於2020年12月18日，浙江腦動極光與兩名獨立投資者（統稱為「B輪投資者」）訂立投資協議（「B輪融資」），據此，B輪投資者將投資總額人民幣100,000,000元，以認購於浙江腦動極光有若干優先權的新增實繳資本人民幣3,075,000元。其中一名投資者亦稱為譚錚先生，其於2020年12月獲委任為浙江腦動極光的董事。譚錚先生支付的現金對價人民幣50,000,000元已於2022年7月結清。另一位投資者支付的現金對價人民幣50,000,000元已於2021年2月結清。於2021年12月31日，浙江腦動極光有義務以對價人民幣50,000,000元向譚錚先生發行新增實繳資本權益人民幣1,538,000元，並據此確認金融負債。

根據B輪融資協議，天使輪投資者、A輪投資者及B輪投資者的優先權獲重新指定及主要條款概述如下：

(a) 清算優先權

倘浙江腦動極光發生任何清算，包括視為清算、解散或清盤：

B輪投資者有權獲得以下金額中的較高者：(i)相當於原始投資金額加按單利計算的12%年利率的金額及(ii)已宣派但尚未支付的任何股息。

A輪投資者有權獲得相當於原始投資金額加按單利計算的12%年利率且不高於原始投資金額200%的金額。

天使輪投資者有權獲得相當於原始投資金額的金額。

(b) 反攤薄權

倘浙江腦動極光以低於B輪投資者支付的價格籌集新增實繳資本，B輪投資者將有權要求譚錚先生轉讓實繳資本或要求浙江腦動極光無償或以中國法律許可的面值向B輪投資者籌集新增實繳資本，以使B輪投資者支付的金額除以獲得的實繳資本總額不高於所籌集的新增實繳資本的價格。

倘浙江腦動極光以低於A輪投資者支付的價格籌集新增實繳資本，A輪投資者將有權通過下列任何補償方法獲得補償：(i)浙江腦動極光及／或譚錚先生以現金支付A輪投資者；或(ii)譚錚先生轉讓實繳資本或浙江腦動極光以人民幣1元的對價向A輪投資者籌集新增實繳資本，以使A輪投資者支付的金額除以獲得的實繳資本總額不高於所籌集的新增實繳資本的價格。

倘浙江腦動極光以低於天使輪投資者支付的價格籌集新增實繳資本，天使輪投資者將有權要求譚錚先生轉讓實繳資本或浙江腦動極光以人民幣1元的對價向天使輪投資者籌集新增實繳資本，以使天使輪投資者支付的金額除以獲得的實繳資本總額不高於所籌集的新增實繳資本的價格。

(c) 贖回權

倘浙江腦動極光於2024年12月31日前及／或若干或然事件發生後未能完成資格[編纂]，天使輪投資者、A輪投資者及B輪投資者的投資將由浙江腦動極光及／或譚錚先生根據投資者的選擇贖回。

B輪投資者將有權獲得相當於原始投資金額加按單利計算的12%年利率的贖回金額。

A輪投資者將有權獲得相當於原始投資金額加按單利計算的12%年利率的贖回金額。

天使輪投資者將有權獲得相當於原始投資金額加按單利計算的10%年利率的贖回金額。

### 終止浙江腦動極光的優先權及 貴公司發行的優先股

於2023年7月17日，浙江腦動極光與天使輪投資者、A輪投資者及B輪投資者訂立協議，據此，終止所有此等[編纂]投資者的優先權（「終止協議」）。於終止協議簽訂後，天使輪投資者、A輪投資者及B輪投資者終止其於浙江腦動極光的所有優先權（A輪投資者之一的焯俊有限公司（「IVL」）除外，其於浙江腦動極光的優先權將由 貴公司發行的A-1輪優先股接管）。因此，天使輪投資者、A輪投資者（不包括IVL）及B輪投資者認購的實繳資本符合權益的定義，乃由於 貴集團概無交付現金或可變數目股份的合約義務，因此按其公平值人民幣1,012,304,000元自金融負債重新分類為權益，導致實繳資本增加人民幣10,107,000元，資本儲備增加人民幣1,002,197,000元。

於2023年7月30日，作為重組的一部分， 貴公司已向IVL的三位聯屬人士（IVL及其三位聯屬人士統稱為「IVL股東」）發行95,878股A-1輪優先股及30,976股A-2輪優先股，以反映IVL於浙江腦動極光享有優先權的實繳資本及IVL於浙江腦動極光的實繳資本。於2023年7月30日， 貴公司發行的A-1輪優先股的公平值為人民幣317,033,000元，以A-1輪優先股取代IVL於腦動極光享有優先權的實繳資本的公平值為人民幣313,871,000元，公平值變動人民幣3,162,000元已確認。

A輪優先股股東（「A輪優先股股東」）有權於該等A輪優先股發行日期後的任何時間將其各自的A輪優先股轉換為普通股。A輪優先股應於[編纂]完成後自動轉換為普通股。A輪優先股轉換為普通股的轉換比率為1:1。A-2輪優先股股東擁有向新投資者出售股份的優先權。 貴集團概無合約義務向A-2輪優先股股東交付現金或可變數目股份，因此A-2輪優先股符合權益的定義。

A-1輪優先股優先權的主要條款概述如下：

#### (a) 清算優先權

倘於 貴公司發生任何清算（包括視同清算、解散或清盤）的情況下，A-1輪優先股股東（「A-1輪優先股股東」）有權獲得相當於3百萬美元本金投資額加自A輪融資發行日期起按簡單基準計算的年利率12%的利息的金額，惟不得超過6百萬美元。

#### (b) 反攤薄權

倘未經A-1輪優先股股東事先書面同意， 貴公司以低於A-1輪優先股股東的價格發行新股（根據[編纂]、重組及僱員股份激勵計劃進行的[編纂]或與之相關的股份價格除外），A-1輪優先股股東有權要求 貴公司或創始方（「創始方」）（包括ZTan Limited、Wispirits Limited、Wiseforward Limited或Neurobright Limited（由譚錚先生及王曉怡博士全資擁有或控制的公司））以現金進行補償，以使A-1輪優先股股東支付的金額除以獲得的股份總數不高於新發行股份的價格。

#### (c) 贖回權

倘 貴公司於2024年12月31日（於2024年3月已延期至2025年12月31日，並於2024年10月進一步延期至2026年6月30日）前及／或若干或然事件發生後未能完成合資格[編纂]，A-1輪優先股股東的投資將由 貴公司及／或創始方根據A-1輪優先股股東的選擇贖回。A-1輪優先股股東有權獲得相當於3百萬美元本金投資額加按簡單基準計算的年利率12%或20%的利息的贖回金額。

## 附錄一

## 會計師報告

### 呈列及分類

天使輪投資者、A輪投資者及B輪投資者認購的實繳資本統稱為浙江腦動極光優先股。浙江腦動極光優先股及A-1輪優先股統稱為優先股。

貴集團在初始確認時已將包括贖回特徵及其他嵌入式衍生工具的優先股指定為按公平值計入損益的金融負債。

優先股的公平值變動計入損益（因信貸風險變動應計入其他全面收益的部分（如有）除外）。董事認為，於往績記錄期間導致金融負債公平值變動的金融負債信貸風險變動並不重大。

按公平值計入損益的金融負債變動如下：

	B輪融資 項下的債務 人民幣千元	浙江腦動極光 優先股 人民幣千元	A-1輪 優先股 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	–	52,982	–	52,982
添置	–	50,000	–	50,000
公平值變動	153,465	470,299	–	623,764
於2021年12月31日	153,465	573,281	–	726,746
公平值變動	91,018	294,868	–	385,886
B輪融資項下的債務清算	(244,483)	294,483	–	50,000
於2022年12月31日	–	1,162,632	–	1,162,632
公平值變動	–	163,543	1,673	165,216
終止浙江腦動極光的優先權 並通過發行A-1輪優先股 進行部分交換	–	(1,326,175)	313,871	(1,012,304)
於2023年12月31日	–	–	315,544	315,544
公平值變動	–	–	243	243
於2024年6月30日	–	–	315,787	315,787

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，優先股的公平值由董事在獨立合資格專業估值師的協助下評估，該估值師與貴集團無關且在類似工具的估值方面擁有適當資格及經驗。

使用貼現現金流量模型釐定浙江腦動極光於2021年及2022年12月31日的相關權益價值以及貴公司於2023年12月31日及2024年6月30日的相關權益價值。

於各報告期末，貴集團採用混合法分配浙江腦動極光或貴公司不同類別證券的權益價值。混合法是指結合概率加權預期回報法（「**概率加權預期回報法**」）和期權定價法（「**期權定價法**」）來估計多個情景的概率加權價值，並使用期權定價法來估計一個或多個該等情景的價值分配。

## 附錄一

## 會計師報告

根據概率加權預期回報法，不同類別證券的價值乃在假設各種未來結果的情況下，根據對企業未來價值的分析按預期未來投資回報的概率加權現值估算得出，並經考慮企業可能出現的每種未來結果，以及各類證券的權利。常見的未來結果模式可能包括首次公開發售、清算或贖回。

期權定價法將優先股及普通股實繳資本權利與貴集團權益價值的認沽期權權利視為對等權利，而執行價格則按清算優先權及優先股贖回條款計算。因此，普通股實繳資本的權益價值可透過估計其所佔該等各項認沽期權權利的價值而定。

用於釐定優先股公平值的重要估值假設如下：

	2021年	於12月31日 2022年	2023年	於2024年 6月30日
[編纂]時間	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
清算時間	3.00	2.00	1.00	1.50
無風險利率	2.45%	2.34%	4.79%	4.90%
缺乏市場流通性折讓	20.00%	20.00%	10.00%	9.00%
貼現率	17.00%	16.00%	16.00%	16.00%
波幅	60.90%	74.85%	87.91%	70.58%
股息收益率	—	—	—	—
清算情況下的可能性	27.50%	20.00%	20.00%	20.00%
[編纂]情況下的可能性	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
贖回情況下的可能性	27.50%	20.00%	20.00%	20.00%

於2021年及2022年12月31日，無風險利率根據中國政府債券收益率曲線估算，其到期日與預期退出期相匹配，而於2023年12月31日及2024年6月30日，無風險利率根據美國國債收益率估算，其到期日與預期退出期相匹配。

缺乏市場流通性折讓根據finnerty模型並參考同行業的可比較公司估算。

折讓率根據同行業可比較公司的加權平均資本成本估算。

波幅是在估值日根據同行業可比較公司從估值日至預期清算或贖回日（如適用）期間的歷史波幅平均值估算。

### 貴公司

	A-1輪 優先股 人民幣千元
於2023年4月25日（註冊成立日期）	—
發行A-1輪優先股	317,033
公平值變動	(1,489)
於2023年12月31日	315,544
公平值變動	243
於2024年6月30日	315,787

28. 實繳資本／股本

貴集團

就於附註2披露的重組完成前呈報綜合財務狀況表而言，於2021年1月1日以及2021年及2022年12月31日，實繳資本結餘指浙江腦動極光分類為股權的實繳資本。於2023年12月31日及2024年6月30日的股本指 貴公司已發行股本。

貴公司

	股份數目	股本 美元
<b>普通股</b>		
每股面值0.0001美元的普通股		
<b>法定</b>		
於2023年4月25日(註冊成立日期)	500,000,000	50,000
A-1輪優先股發行的重新分類及重新指定	<u>(95,878)</u>	<u>(10)</u>
於2023年12月31日及2024年6月30日	<u>499,904,122</u>	<u>49,990</u>
<b>已發行及繳足</b>		
為重組發行普通股(附註)	904,122	90
向HoldCo發行普通股(附註)	<u>85,166</u>	<u>9</u>
於2023年12月31日及2024年6月30日	<u>989,288</u>	<u>99</u>
	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 6月30日
呈列為	<u>1</u>	<u>1</u>

附註：截至2023年12月31日止年度，作為重組的一部分，貴公司向其股東(其為浙江腦動極光當時的股東或實益擁有人所擁有的實體)發行904,122股每股面值0.0001美元的普通股，總代價為人民幣6,224,000元。總代價人民幣6,224,000元與已發行普通股面值90美元(相當於人民幣626元)之間的差額人民幣6,223,000元已計入股份溢價。

於2023年8月2日，貴公司向HoldCo發行85,166股每股面值0.0001美元的普通股，總代價為8.5美元(相當於人民幣61元)，用於[編纂]股份獎勵計劃。

29. 儲備

	股份溢價 人民幣千元	以股份為 基礎的 付款儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於註冊成立日期	-	-	-	-
發行普通股	6,223	-	-	6,223
年內虧損及全面開支總額	-	-	(9,374)	(9,374)
確認以權益結算的以股份為基礎的 付款(附註32)	-	44,873	-	44,873
於2023年12月31日	6,223	44,873	(9,374)	41,722
期內虧損及全面開支總額	-	-	(7,166)	(7,166)
確認以權益結算的以股份為基礎的 付款(附註32)	-	35,304	-	35,304
於2024年6月30日	<u>6,223</u>	<u>80,177</u>	<u>(16,540)</u>	<u>69,860</u>

30. 通過收購附屬公司收購資產

北京滋澤科技發展有限公司(「北京滋澤」)由兩位與貴集團無關的個人股東於2001年12月16日建立。於2023年2月21日，浙江腦動極光以人民幣700,000元的對價收購北京滋澤100%股權。

收購北京滋澤時，北京滋澤除擁有兩輛掛有北京市車輛牌照的汽車外，並無開展任何業務活動且亦無擁有任何資產或負債。收購北京滋澤被視為一項資產收購。

31. 退休福利計劃

貴集團的中國僱員均為中國政府運營的國家管理退休福利計劃的成員。浙江腦動極光及其中國附屬公司須向退休福利計劃繳納一定比例的工資成本，為僱員福利提供資金。就退休福利計劃而言，貴集團的唯一責任是提供指定供款。截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月計入損益的退休福利成本分別為人民幣2,702,000元、人民幣7,326,000元、人民幣6,301,000元、人民幣3,015,000元(未經審計)及人民幣3,446,000元。

32. 以股份為基礎的付款交易

(a) 2020年股份獎勵

根據王曉怡博士與譚錚先生於2020年12月20日訂立的協議，王曉怡博士同意在滿足若干非市場條件(包括開發認知中心及貴集團成功融資)的情況下，以總對價人民幣4,500,000元通過王曉怡博士擁有的實體向譚錚先生轉讓浙江腦動極光的實繳資本人民幣1,384,000元(「2020年股份獎勵」)。於授出日期，2020年股份獎勵的公平值總額為人民幣15,002,000元，該公平值參照B輪融資的籌資價及購買價所釐定。

2020年股份獎勵的若干非市場條件於2021年9月8日獲豁免，及於截至2021年12月31日止年度貴集團確認以股份為基礎的付款開支人民幣14,372,000元。

(b) 2021年股份獎勵

於2021年8月31日，王曉怡博士在並無附加條件情況下，以總對價人民幣4,000,000元將通過王曉怡博士擁有的實體持有的浙江腦動極光的實繳資本人民幣246,000元轉讓予Jing Yiliang先生（貴集團彼時的高級管理層）（「2021年股份獎勵」）。於授出日期，2021年股份獎勵的公平值總額為人民幣4,998,000元，該公平值參照B+輪融資的認購價及購買價釐定。截至2021年12月31日止年度，貴集團確認以股份為基礎的付款開支人民幣4,998,000元。

(c) [編纂]股份獎勵計劃

於2023年7月30日（「採納日期」），貴公司採納[編纂]股份獎勵計劃（「[編纂]股份獎勵計劃」），以確認及獎勵貴集團若干合資格僱員的貢獻，並激勵其日後為貴公司的持續運營及發展作出貢獻。除非董事會可能決定提前終止，否則[編纂]股份獎勵計劃的有效期限為10年，自採納日期起生效。

根據[編纂]股份獎勵計劃，根據[編纂]股份獎勵計劃可授予的最高獎勵總數（不包括根據[編纂]股份獎勵計劃規則已失效或已取消的獎勵）應為85,166股由HoldCo為[編纂]股份獎勵計劃而持有或將持有的股份。

於2023年7月31日，貴公司已根據[編纂]股份獎勵計劃向46名承授人（包括董事、高級管理層成員及貴集團其他僱員）授出85,166股獎勵股份（「[編纂]股份獎勵」）。於[編纂]股份獎勵中，27,129股獎勵股份授予譚錚先生，26,946股獎勵股份授予王曉怡博士，15,163股獎勵股份授予其他三位高級管理層，其餘15,928股獎勵股份授予其他僱員。於貴公司股份成功[編纂]（「[編纂]」）的前提下，倘滿足若干業績及服務條件，授出的獎勵股份將按以下方式歸屬：該等獎勵股份的30%將於[編纂]首週年當日歸屬；該等獎勵股份的30%將於[編纂]兩週年當日歸屬；及該等獎勵股份的40%將於[編纂]三週年當日歸屬。

下表披露[編纂]股份獎勵計劃的變動情況：

類別	於2023年			於2023年
	1月1日 發行在外	年內授出	年內沒收	12月31日 發行在外
[編纂]股份獎勵計劃	—	85,166	—	85,166
	<u>—</u>	<u>85,166</u>	<u>—</u>	<u>85,166</u>
類別	於2024年			於2024年
	1月1日 發行在外	期內授出	期內沒收	6月30日 發行在外
[編纂]股份獎勵計劃	85,166	—	—	85,166
	<u>85,166</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>85,166</u>

每股獎勵股份的公平值為人民幣3,222.98元，其根據於授出日期貴公司普通股的價格釐定。

截至2023年12月31日止年度及截至2024年6月30日止六個月，貴集團就[編纂]股份獎勵確認股份獎勵開支人民幣44,873,000元及人民幣35,304,000元。

附錄一

會計師報告

33. 金融工具

貴集團

金融工具分類

	2021年 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
攤銷成本	338,734	144,581	328,363	257,951
按公平值計入損益的金融資產	—	228,789	—	—
	<u>338,734</u>	<u>373,370</u>	<u>328,363</u>	<u>257,951</u>
<b>金融負債</b>				
攤銷成本	300,640	331,147	383,094	392,728
按公平值計入損益的金融負債	726,746	1,162,632	315,544	315,787
	<u>1,027,386</u>	<u>1,493,779</u>	<u>698,638</u>	<u>708,515</u>
<b>租賃負債</b>	<u>17,566</u>	<u>11,319</u>	<u>12,554</u>	<u>6,659</u>

貴公司

金融工具分類

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
攤銷成本	<u>15,584</u>	<u>12,154</u>
<b>金融負債</b>		
攤銷成本	19,685	25,859
按公平值計入損益的金融負債	<u>315,544</u>	<u>315,787</u>
	<u>335,229</u>	<u>341,646</u>

金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、銀行結餘及現金、受限制銀行存款、定期存款、應收關聯方款項、按公平值計入損益的金融資產、貿易及其他應付款項、租賃負債、銀行及其他借款、長期債券、按公平值計入損益的金融負債及應付關聯方款項。貴公司主要金融工具包括銀行結餘、其他應付款項、應付附屬公司款項及按公平值計入損益的金融負債。該等金融工具的詳情在各自的附註中披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險（貨幣風險、利率風險及其他價格風險）、信貸風險和流動資金風險。下文載列如何減輕該等風險的政策。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地實施適當的措施。

附錄一

會計師報告

市場風險

(i) 貨幣風險

貴集團

於各報告期末，貴集團擁有以下以人民幣以外的貨幣計值的貨幣資產及貨幣負債。

	於12月31日			於2024年
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
資產				
美元	<u>–</u>	<u>6,964</u>	<u>10,627</u>	<u>7,206</u>
負債				
美元	<u>–</u>	<u>6,964</u>	<u>331,829</u>	<u>336,764</u>
港元	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>315</u>	<u>309</u>

貴公司

於2023年12月31日及2024年6月30日，貴公司擁有以下以人民幣以外的貨幣計值的貨幣資產及貨幣負債。

	於2023年	於2024年
	12月31日 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
資產		
美元	<u>10,559</u>	<u>7,133</u>
負債		
美元	<u>331,758</u>	<u>336,693</u>
港元	<u>315</u>	<u>309</u>

敏感度分析

貴集團及貴公司主要受人民幣兌美元之間匯率變動的外匯風險影響。於各報告期末，倘人民幣兌美元匯率下跌5%且所有其他變量保持不變，則貴集團及貴公司各報告期的除稅後虧損將如下增加。倘人民幣兌美元升值5%，則會對年內／期內除稅後虧損產生相反影響。

貴集團

	除稅後虧損增加			
	截至12月31日止年度			截至2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	止六個月 人民幣千元
美元	-	-	16,060	16,478

貴公司

	除稅後虧損增加	
	截至2023年	截至2024年
	12月31日	6月30日
	止年度	止六個月
	人民幣千元	人民幣千元
美元	16,060	16,478

(ii) 利率風險

貴集團的公平值利率風險主要與固定利率租賃負債(附註24)、固定利率長期債券(附註23)、固定利率銀行借款(附註26)及固定利率優先股(附註27)有關。貴集團亦承受與按現行市場利率計息的可變利率銀行結餘(附註21)有關的現金流量利率風險。貴公司的公平值利率風險主要與固定利率優先股(附註27)有關。貴集團現時並無管理其利率風險的具體政策，惟日後會密切監控其利率風險敞口。由於管理層認為銀行結餘利率風險的敏感度不重大，故未呈列現金流量利率風險敏感度分析。

(iii) 其他價格風險

貴集團通過按公平值計入損益的優先股及相關責任以及按公平值計入損益的金融產品投資承受其他價格風險。貴公司通過A-1輪優先股承受其他價格風險。

公平值計量歸類為第三級的優先股及相關責任敏感度分析於附註34中披露。考慮到該等金融產品的短期期限，貴集團管理層認為金融產品公平值變動的波動不大。

信貸風險及減值評估

貴集團及 貴公司

貴集團因對手方未能履行責任而令 貴集團蒙受財務虧損的最高信貸風險來自相關已確認金融資產（包括銀行結餘、受限制銀行存款、按公平值計入損益的金融資產、貿易及其他應收款項、應收關聯方款項及定期存款）的賬面值。 貴公司因對手方未能履行責任而令 貴公司蒙受財務虧損的最高信貸風險來自銀行結餘的賬面值。 貴集團及 貴公司並無持有任何抵押品或其他加強信貸措施以保障與其金融資產相關的信貸風險。

為盡量減小信貸風險， 貴集團及 貴公司持續監控其信貸風險敞口。除按公平值計入損益的金融資產外， 貴集團及 貴公司於各報告期末均會對按攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損進行評估。

貴集團及 貴公司的內部信貸風險等級評估包括以下類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項	其他金融資產
低風險	對手方違約風險較低且並無任何逾期款項或對手方通常於到期日後全額償還款項	全期預期信貸虧損 –無信貸減值	12個月預期信貸虧損
可疑	自透過內部或外部資源開發的信息進行初始確認以來信貸風險已顯著增加	全期預期信貸虧損 –無信貸減值	全期預期信貸虧損 –無信貸減值
虧損	有證據表明資產已發生信貸減值	全期預期信貸虧損 –信貸減值	全期預期信貸虧損 –信貸減值
撇銷	有證據表明債務人有嚴重財政困難， 貴集團及 貴公司無實際收回可能	金額已撇銷	金額已撇銷

貴集團

貿易應收款項、應收第三方支付平台的款項、短期應收貸款及其他應收款項

為盡量降低信貸風險，貴集團要求其信貸管理團隊為貴集團貿易應收款項、應收第三方支付平台的款項、短期應收貸款及其他應收款項制定並維持信貸風險評級，以根據其違約風險程度將風險敞口分類。信貸管理團隊使用公開可得的財務資料及貴集團自身的交易記錄對主要客戶及其他債務人進行評級。貴集團持續監控其風險敞口及其交易對手的信用評級，並將所達成的交易總值在經核准交易對手間進行攤分。

於往績記錄期間，貴集團聘用一位運營服務提供商，以協助對一家醫院的銷售。貴集團管理層認為，公立醫院的信貸期通常較長，因為公立醫院的內部決策及審批程序，以及對賬和結算通常需要較長時間，因此會影響醫院及運營服務提供商向醫院收取貿易應收款項，進而影響貿易應收款項的收款。

貴集團根據內部信貸評級個別評估其應收第三方支付平台的款項、短期應收貸款及其他應收款項的預期信貸虧損，貴集團管理層認為信貸風險自初始確認以來概無顯著增加。概無就應收第三方支付平台的款項、短期應收貸款及其他應收款項作出12個月預期信貸虧損，由於上述對手方的過往可觀察違約率極低，預計虧損率有限，因此，貴集團評估應收第三方支付平台的款項、短期應收貸款及其他應收款項的預期信貸虧損並不重大。

貴集團存在集中風險，於2021年12月31日，貴集團於運營服務提供商處的應收賬款中約77.41%及13.55%分別與客戶B及客戶K有關，於2022年12月31日，貴集團於客戶A及運營服務提供商處的應收賬款中約55.22%、14.02%及11.94%分別與客戶B及客戶C有關，於2023年12月31日，貴集團於客戶A及運營服務提供商處的應收賬款中分別約35.60%、25.59%及15.05%與客戶B及客戶F有關及於2024年6月30日，貴集團於客戶A、客戶F及運營服務提供商處的應收賬款中分別約35.07%、17.58%及20.30%與客戶B有關。

銀行結餘、定期存款及受限制銀行存款

貴集團的銀行結餘、定期存款及受限制銀行存款均存放於中國內地、香港及美國信貸評級較高的國有銀行或商業銀行。貴集團管理層認為，銀行結餘、定期存款及受限制銀行存款的信貸風險並不重大且並無確認虧損撥備。

貴集團存在集中風險，於2021年12月31日，貴集團約17.36%及81.15%的銀行結餘分別存放於銀行A及銀行B，於2022年12月31日，貴集團約30.28%、11.70%及34.46%的銀行結餘分別存放於銀行A、銀行C及銀行D，於2023年12月31日，貴集團約79.15%的銀行結餘及受限制銀行存款存放於銀行B及於2024年6月30日，貴集團約68.12%的銀行結餘及受限制銀行存款存放於銀行B。

除上述貿易應收款項及銀行結餘的集中信貸風險外，貴集團概無其他重大集中信貸風險。

附錄一

會計師報告

下表詳述應用國際財務報告準則第9號時 貴集團須進行預期信貸虧損評估的金融資產的信貸風險敞口：

	附註			賬面總值			
				於12月31日		於2024年	
				2021年	2022年	2023年	6月30日
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>							
貿易應收款項	19	低風險	全期預期信貸虧損 (無信貸減值)	1,136	8,422	50,740	36,705
		可疑	全期預期信貸虧損 (無信貸減值)	-	-	-	39,385
		虧損	全期預期信貸虧損 (信貸減值)	-	-	-	2,728
應收第三方支付平台的 款項、短期貸款應收 款項及其他應收款項	19	低風險	12個月預期信貸虧損	13,842	4,756	6,696	8,839
應收關聯方款項	37	低風險	12個月預期信貸虧損	29	29	-	-
受限制銀行存款	21	低風險	12個月預期信貸虧損	-	-	214,241	119,421
銀行結餘	21	低風險	12個月預期信貸虧損	323,727	28,249	57,566	55,903
定期存款	21	低風險	12個月預期信貸虧損	-	103,186	-	-

貴集團管理層經考慮賬齡、貿易應收賬款的內部信貸評級、還款歷史及／或相關貿易應收款項的逾期情況後，通過將具有相似虧損模式的不同債務人進行分組，並根據撥備矩陣估算貿易應收款項的全期預期信貸虧損金額。估計虧損率是以債務人預期年內歷史觀察到的違約率為基礎，並根據毋須付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料進行調整。此外，信貸減值的貿易應收款項單獨評估預期信貸虧損。

在此基礎上，於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日的平均虧損率分別為1.14%、0.75%及1.76%以及3.03%（通過使用全期預期信貸虧損（無信貸減值）中的撥備矩陣進行整體評估）。

附錄一

會計師報告

下表顯示已按簡化方法就貿易應收款項確認的全期預期信貸虧損變動。

	全期預期 信貸虧損 (無信貸減值) 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (信貸減值) 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2021年1月1日	—	—	—
新增源生金融資產	13	—	13
於2021年12月31日	13	—	13
於2022年1月1日確認的金融工具產生的變動：			
— 減值虧損撥回	(13)	—	(13)
新增源生金融資產	63	—	63
於2022年12月31日	63	—	63
於2023年1月1日確認的金融工具產生的變動：			
— 確認的減值虧損	131	—	131
— 轉入信貸減值	(20)	20	—
— 撤銷	—	(20)	(20)
— 減值虧損撥回	(30)	—	(30)
新增源生金融資產	747	—	747
於2023年12月31日	891	—	891
於2024年1月1日確認的金融工具產生的變動：			
— 確認的減值虧損	708	1,790	2,498
— 轉入信貸減值	(20)	20	—
— 減值虧損撥回	(253)	—	(253)
新增源生金融資產	979	918	1,897
於2024年6月30日	2,305	2,728	5,033

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

#### 銀行結餘

貴公司的銀行結餘存放於香港信貸評級較高的商業銀行。貴公司管理層認為，銀行結餘的信貸風險並不重大且並無確認虧損撥備。

貴公司存在集中風險，貴公司於2023年12月31日及2024年6月30日約100%的銀行結餘存放於銀行E。

#### 流動資金風險

於管理流動資金風險時，貴集團監控並維持管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，為貴集團的運營提供資金，並減輕現金流波動的影響。貴集團依靠長期債券、優先股及股東投資作為流動資金的重要來源。

下表詳述貴集團根據經協定還款條款計算的金融負債的剩餘合約到期情況。該列表是根據貴集團被要求付款的最早日期計算的金融負債未貼現現金流量作出。該列表包括利息及本金現金流量。

### 貴集團

	利率 %	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未貼現現金	賬面值
							流量總額 人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日								
貿易及其他應付款項	不適用	6,422	657	-	-	-	7,079	7,079
應付關聯方款項	不適用	2,364	-	-	-	-	2,364	2,364
有優先權實繳資本	10.00-12.00	-	-	-	151,487	-	151,487	573,281
長期債券	6.23	-	-	-	79,447	354,049	433,496	291,197
		<u>8,786</u>	<u>657</u>	<u>-</u>	<u>230,934</u>	<u>354,049</u>	<u>594,426</u>	<u>873,921</u>
租賃負債	4.00-4.85	-	6,813	7,675	4,098	-	18,586	17,566

	利率 %	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未貼現現金	賬面值
							流量總額 人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日								
貿易及其他應付款項	不適用	6,422	5,541	-	-	-	11,963	11,963
應付關聯方款項	不適用	2,364	-	-	-	-	2,364	2,364
有優先權實繳資本	10.00-12.00	-	-	201,487	-	-	201,487	1,162,632
其他借款	-	-	6,965	-	-	-	6,965	6,965
長期債券	6.23	-	-	-	79,447	354,049	433,496	309,855
		<u>8,786</u>	<u>12,506</u>	<u>201,487</u>	<u>79,447</u>	<u>354,049</u>	<u>656,275</u>	<u>1,493,779</u>
租賃負債	4.00-4.85	-	7,675	2,746	1,352	-	11,773	11,319

附錄一

會計師報告

	利率 %	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2023年12月31日								
貿易及其他應付款項	不適用	5,222	26,351	-	-	-	31,573	31,573
A-1輪優先股	12.00	-	42,610	-	-	-	42,610	315,544
銀行及其他借款	0.00-5.50	-	22,530	-	-	-	22,530	22,083
長期債券	6.23	-	-	-	79,447	354,049	433,496	329,438
		<u>5,222</u>	<u>91,491</u>	<u>-</u>	<u>79,447</u>	<u>354,049</u>	<u>530,209</u>	<u>698,638</u>

租賃負債	4.00-4.85	-	8,095	5,480	1,132	-	14,707	12,554
		<u>-</u>	<u>8,095</u>	<u>5,480</u>	<u>1,132</u>	<u>-</u>	<u>14,707</u>	<u>12,554</u>

	利率 %	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2024年6月30日								
貿易及其他應付款項	不適用	3,743	35,218	-	-	-	38,961	38,961
A-1輪優先股	12.00	-	-	45,441	-	-	45,441	315,787
銀行及其他借款	0.00-5.50	-	16,197	-	-	-	16,197	16,127
長期債券	6.23	-	-	79,447	-	367,512	446,959	337,640
		<u>3,743</u>	<u>51,415</u>	<u>124,888</u>	<u>-</u>	<u>367,512</u>	<u>547,558</u>	<u>708,515</u>

租賃負債	4.00-4.85	-	5,656	984	211	-	6,851	6,659
		<u>-</u>	<u>5,656</u>	<u>984</u>	<u>211</u>	<u>-</u>	<u>6,851</u>	<u>6,659</u>

貴公司

	利率 %	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2023年12月31日								
其他應付款項	不適用	-	12,673	-	-	-	12,673	12,673
應付附屬公司款項	不適用	7,012	-	-	-	-	7,012	7,012
A-1輪優先股	12.00	-	42,610	-	-	-	42,610	315,544
		<u>7,012</u>	<u>55,283</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>62,295</u>	<u>335,229</u>

	利率 %	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2024年6月30日								
其他應付款項	不適用	-	18,803	-	-	-	18,803	18,803
應付附屬公司款項	不適用	7,056	-	-	-	-	7,056	7,056
A-1輪優先股	12.00	-	-	45,441	-	-	45,441	315,787
		<u>7,056</u>	<u>18,803</u>	<u>45,441</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>71,300</u>	<u>341,646</u>

## 34. 金融工具的公平值計量

就財務報告目的而言，貴集團的部分金融工具按公平值計量。於估計公平值時，貴集團管理層盡可能使用可觀察市場數據。倘第一層輸入數據不可用，貴集團管理層就公平值計量釐定合適的估值技術及輸入數據，並與合資格估值師緊密合作，以就該模式建立適當的估值技術及輸入數據。

除下文列示的按公平值計入損益的金融資產及按公平值計入損益的金融負債外，概無任何金融工具按持續基準以公平值計量。

## 貴集團

## 金融資產

	附註	於以下日期的公平值				公平值等級	估值技術及主要輸入數據
		2021年	12月31日	2022年	2023年		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
按公平值計入損益的金融資產	20	-	228,789	-	-	第二級	銀行提供的贖回價值

## 金融負債

	附註	於以下日期的公平值				公平值等級	估值技術	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公平值的關係
		2021年	12月31日	2022年	2023年				
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元				
按公平值計入損益的金融負債									
有優先權實繳資本	27	573,281	1,162,632	-	-	第三級	貼現現金流量模型、概率加權預期回報法及期權定價法	貼現率	貼現率越高，公平值越低，反之亦然 (附註i)
B輪融資項下的義務	27	153,465	-	-	-	第三級	貼現現金流量模型、概率加權預期回報法及期權定價法	貼現率	貼現率越高，公平值越低，反之亦然 (附註ii)
A-1輪優先股	27	-	-	315,544	315,787	第三級	貼現現金流量模型、概率加權預期回報法及期權定價法	貼現率	貼現率越高，公平值越低，反之亦然 (附註iii)

貴公司

金融負債

	附註	於2023年12月 31日的公平值 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元	公平等級	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據與公平值的關係
按公平值計入損益的							
金融負債							
A-1輪優先股	27	315,544	315,787	第三級	貼現現金流量模型、 概率加權預期 回報法及 期權定價法	貼現率	貼現率越高，公平值越低， 反之亦然 (附註iii)

附註：

i. 倘貼現率提高1%至18.00%或降低1%至16.00%，而所有其他變量保持不變，則按公平值計入損益的金融負債的賬面值將於2021年12月31日減少人民幣64,966,000元或增加人民幣77,046,000元。

倘貼現率提高1%至17.00%或降低1%至15.00%，而所有其他變量保持不變，則按公平值計入損益的金融負債的賬面值將於2022年12月31日減少人民幣144,810,000元或增加人民幣172,015,000元。

ii. 倘貼現率提高1%至18.00%或降低1%至16.00%，而所有其他變量保持不變，則按公平值計入損益的金融負債的賬面值將於2021年12月31日減少人民幣22,142,000元或增加人民幣26,318,000元。

iii. 倘貼現率提高1%至17.00%或降低1%至15.00%，而所有其他變量保持不變，則按公平值計入損益的金融負債的賬面值將於2023年12月31日減少人民幣39,375,000元或增加人民幣46,479,000元。

倘貼現率提高1%至17.00%或降低1%至15.00%，而所有其他變量保持不變，則按公平值計入損益的金融負債的賬面值將於2024年6月30日減少人民幣38,991,000元或增加人民幣45,903,000元。

按公平值計入損益的金融負債第三級公平值計量的對賬詳情載於附註27。

董事認為，除長期債券外，歷史財務資料中按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的賬面值與各報告期末彼等各自的公平值相若，而其中公平值預期低於賬面值。

35. 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述 貴集團因融資活動所產生的負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生的負債為其以往現金流量或未來現金流量將於 貴集團綜合現金流量表內分類作融資活動所得現金流量之負債。

	租賃負債 人民幣千元	按公平值 計入損益的 金融負債		銀行及 其他借款		應付 關聯方 款項	應計 股份發行成本	總計 人民幣千元
		金融負債 人民幣千元	長期債券 人民幣千元	其他借款 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年1月1日	-	52,982	-	-	-	6,450	-	59,432
融資現金流量	(1,000)	50,000	285,000	-	-	(4,086)	-	329,914
租賃開始	18,372	-	-	-	-	-	-	18,372
已確認利息開支	194	-	6,197	-	-	-	-	6,391
公平值變動	-	623,764	-	-	-	-	-	623,764
於2021年12月31日	17,566	726,746	291,197	-	-	2,364	-	1,037,873
融資現金流量	(6,812)	50,000	-	6,959	-	-	-	50,147
已確認利息開支	565	-	18,658	-	-	-	-	19,223
匯率變動的影響	-	-	-	6	-	-	-	6
公平值變動	-	385,886	-	-	-	-	-	385,886
於2022年12月31日	11,319	1,162,632	309,855	6,965	-	2,364	-	1,493,135
融資現金流量	(8,367)	-	-	14,788	-	(2,364)	(4,531)	(474)
已確認利息開支	421	-	19,583	212	-	-	-	20,216
匯率變動的影響	-	-	-	118	-	-	-	118
遞延股份發行成本	-	-	-	-	-	-	7,689	7,689
公平值變動	-	165,216	-	-	-	-	-	165,216
租賃開始	10,176	-	-	-	-	-	-	10,176
租賃修訂	(500)	-	-	-	-	-	-	(500)
提早終止租賃	(495)	-	-	-	-	-	-	(495)
自按公平值計入損益的金融負債重新分類	-	(1,012,304)	-	-	-	-	-	(1,012,304)
於2023年12月31日	12,554	315,544	329,438	22,083	-	-	3,158	682,777
融資現金流量	(4,673)	-	-	(6,365)	-	-	(1,152)	(12,190)
已確認利息開支	186	-	10,353	365	-	-	-	10,904
重新估算長期債券償還的收益	-	-	(2,151)	-	-	-	-	(2,151)
匯率變動的影響	-	-	-	44	-	-	-	44
遞延股份發行成本	-	-	-	-	-	-	2,681	2,681
公平值變動	-	243	-	-	-	-	-	243
租賃空間減少	(1,408)	-	-	-	-	-	-	(1,408)
於2024年6月30日	6,659	315,787	337,640	16,127	-	-	4,687	680,900

### 36. 重大非現金交易

截至2021年12月31日止年度，貴集團就使用租賃物業2年至5年訂立三份新租賃協議。於租賃開始時，貴集團已確認使用權資產及租賃負債人民幣18,372,000元及人民幣18,372,000元。

截至2023年12月31日止年度，貴集團因租賃修訂而重新計量租賃負債人民幣500,000元並相應調整使用權資產人民幣500,000元，且貴集團就使用租賃物業2年及3年訂立兩份新租賃協議，並於租賃開始時確認使用權資產及租賃負債人民幣10,176,000元及人民幣10,176,000元。

截至2024年6月30日止六個月，貴集團因租賃空間減少而重新計量租賃負債人民幣1,408,000元及使用權資產人民幣1,415,000元，並於損益中確認差額人民幣7,000元。

### 37. 關聯方結餘及交易

#### a. 姓名／名稱及關係

姓名／名稱	關係
王曉怡博士	首席執行官
南京智盼信息諮詢合夥企業(有限合夥)(「智盼有限合夥」)(附註)	王曉怡博士控制的實體
天津樞慧信息諮詢合夥企業(有限合夥)(「樞慧有限合夥」)(附註)	王曉怡博士控制的實體

附註：於2021年12月前，智盼有限合夥前稱為上海智盼商務信息諮詢中心(有限合夥)，於2021年12月至2022年7月，智盼有限合夥前稱為天津智盼信息諮詢合夥企業(有限合夥)。

於2021年12月前，樞慧有限合夥前稱為上海樞慧商務信息諮詢中心(有限合夥)。

#### b. 於往績記錄期間，貴集團及貴公司有以下關聯方交易及關聯方結餘：

##### 貴集團

##### 向關聯方提供貸款

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)
非貿易性質					
智盼有限合夥	6	-	-	-	-

附錄一

會計師報告

向關聯方提供墊款

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
非貿易性質					
樞慧有限合夥	-	-	3,718	1,900	-
王曉怡博士	-	-	2,200	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,918</u>	<u>1,900</u>	<u>-</u>

償還關聯方貸款

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
非貿易性質					
智盼有限合夥	-	-	29	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

償還關聯方墊款

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
非貿易性質					
樞慧有限合夥	-	-	3,718	-	-
王曉怡博士	-	-	2,200	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,918</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

償還關聯方款項

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
非貿易性質					
智盼有限合夥	18	-	-	-	-
樞慧有限合夥	4,063	-	2,267	2,267	-
王曉怡博士	5	-	97	-	-
	<u>4,086</u>	<u>-</u>	<u>2,364</u>	<u>2,267</u>	<u>-</u>

附錄一

會計師報告

貴集團

應收關聯方款項

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
非貿易性質				
智盼有限合夥	29	29	—	—
	<u>29</u>	<u>29</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，尚未償還的最高金額分別為人民幣29,000元、人民幣29,000元及人民幣5,918,000元。該等款項已於2023年11月前悉數結清。

於2021年及2022年12月31日，應收關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。

應付關聯方款項

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
非貿易性質				
樞慧有限合夥	2,267	2,267	—	—
王曉怡博士	97	97	—	—
	<u>2,364</u>	<u>2,364</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於2021年及2022年12月31日，應付關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。該等款項已於2023年7月悉數結清。

貴公司

應付附屬公司款項

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
非貿易性質				
BrainAu (Delaware)	—	—	7,012	7,056
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,012</u>	<u>7,056</u>

於2023年12月31日及2024年6月30日，應付附屬公司款項990,000美元（相當於人民幣7,012,000元）及990,000美元（相當於人民幣7,056,000元）為無抵押、免息及須按要求償還。

c. 主要管理人員的薪酬

主要管理人員於往績記錄期間的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
短期僱員福利	2,312	9,369	9,787	4,001	2,123
退休福利	104	333	297	177	160
以權益結算的以股份為基礎 的付款	19,370	–	36,980	–	30,503
	<u>21,786</u>	<u>9,702</u>	<u>47,064</u>	<u>4,178</u>	<u>32,786</u>

38. 貴公司附屬公司的詳情

貴公司於往績記錄期間及本報告日期直接及間接持有的所有附屬公司的詳情載列如下：

附屬公司名稱	成立 地點/日期	已發行及繳足註冊資本	貴公司應佔股權				報告日期	主要業務
			2021年	2022年	2023年	2024年 6月30日		
BrainAurora (附註v)	英屬 維爾京群島 2023年 4月28日	註冊資本50,000美元及已發行及繳足股本[零]	不適用	不適用	100%	100%	[100%]	投資控股
BrainAurora (HK) (附註iv)	香港 2023年 5月11日	註冊資本50,000港元及已發行及繳足股本[零]	不適用	不適用	100%	100%	[100%]	投資控股
智靈睿動 (附註iv)	中國 2023年 6月16日	註冊資本人民幣100,000,000元及已發行及繳足股本人民幣3,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	[100%]	投資控股
浙江腦動極光 (附註i)	中國 2012年 9月21日	註冊資本人民幣16,546,000元及實繳資本人民幣16,546,000元	100%	100%	100%	100%	[100%]	認知障礙 數字療法
長沙智精靈 (附註i)	中國 2017年 8月11日	註冊資本人民幣1,000,000元及已發行及繳足股本人民幣690,000元	100%	100%	100%	100%	[100%]	認知障礙 數字療法
北京智精靈 (附註i)	中國 2014年 9月23日	註冊資本人民幣2,000,000元及已發行及繳足股本人民幣500,000元	100%	100%	100%	100%	[100%]	認知障礙 數字療法

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	成立 地點／日期	已發行及繳足註冊資本	貴公司應佔股權				報告日期	主要業務
			2021年	12月31日 2022年	2023年	2024年 6月30日		
北京益慧科技有限公司 (附註v)	中國 2023年 4月18日	註冊資本人民幣51,126,000元 及已發行及繳足股本人民幣 50,126,000元	不適用	不適用	98%	98%	[98%]	暫無營業
腦動極光醫療科技(陝西) 有限公司(附註ii)	中國 2021年 9月29日	註冊資本人民幣1,000,000元及已發 行及繳足股本零	80%	80%	80%	80%	[80%]	營銷
腦動極光醫療科技(遼寧) 有限公司(附註iii)	中國 2022年 2月25日	註冊資本人民幣1,000,000元及已發 行及繳足股本零	不適用	70%	85%	85%	[85%]	營銷
北京腦域科技有限公司 (附註iii)	中國 2022年 4月6日	註冊資本人民幣1,000,000元及已發 行及繳足股本零	不適用	92%	92%	92%	[92%]	營銷
南京腦動極光(附註iii)	中國 2022年 5月20日	註冊資本人民幣1,000,000元及已發 行及繳足股本零	不適用	100%	100%	100%	[100%]	營銷
北京萬相極光科技有限公司 (附註v)	中國 2023年 3月10日	註冊資本人民幣1,000,000元及已發 行及繳足股本零	不適用	不適用	70%	70%	[70%]	營銷
北京滋澤(附註30及vi)	中國 2001年 12月16日	註冊資本人民幣1,428,600元及已發 行及繳足股本人民幣1,428,600元	不適用	不適用	70%	70%	[70%]	暫無營業
四川慧譽極光醫療科技 有限公司(附註v)	中國 2023年 5月22日	註冊資本人民幣1,000,000元及已發 行及繳足股本零	不適用	不適用	80%	80%	[80%]	營銷
BrainAu (Delaware)(附註iii)	美國 2022年 3月4日	註冊資本50,000美元及已發行及繳 足股本零	不適用	100%	100%	100%	[100%]	暫無營業
深圳腦動極光醫療科技 有限公司(附註v)	中國 2023年 10月17日	註冊資本人民幣1,000,000元及已發 行及繳足股本零	不適用	不適用	100%	100%	[100%]	暫無營業
四川腦動極光醫療科技 有限公司(附註v)	中國 2023年 11月15日	註冊資本人民幣100,000,000元 及已發行及繳足股本零	不適用	不適用	100%	100%	[100%]	認知障礙 數字療法

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	成立 地點/日期	已發行及繳足註冊資本	貴公司應佔股權				報告日期	主要業務
			2021年	12月31日 2022年	2023年	2024年 6月30日		
瀘州腦動極光醫療科技 有限公司(附註vii)	中國 2024年 1月12日	註冊資本人民幣1,000,000元 及已發行及繳足股本零	不適用	不適用	不適用	100%	[100%]	暫無營業
腦動極光(河北)醫療科技 有限公司(「河北腦動 極光」)(附註vii)	中國 2024年 7月26日	註冊資本人民幣3,000,000元及 已發行及繳足股本零	不適用	不適用	不適用	不適用	[100%]	營銷
江蘇腦動極光醫療科技 有限公司(「江蘇腦動 極光」)(附註vii)	中國 2024年 8月8日	註冊資本人民幣36,500,000元及 已發行及繳足股本零	不適用	不適用	不適用	不適用	[100%]	認知障礙 數字療法

附註：

- i. 該等附屬公司均為有限公司。浙江腦動極光、長沙智精靈及北京智精靈截至2021年及2022年12月31日止年度的財務報表是根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製，並經北京東審鼎立國際會計師事務所有限責任公司(「東審」)審計。浙江腦動極光、北京智精靈截至2023年12月31日止年度的財務報表是根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製，並經東審審計。長沙智精靈截至2023年12月31日止年度並無經審計法定財務報表，因為地方當局概無要求發佈經審計賬目。
- ii. 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度並無經審計法定財務報表，因為地方當局概無要求發佈經審計賬目。
- iii. 截至2021年12月31日止年度並無經審計法定財務報表，因為該等實體是在2021年12月31日後成立的。截至2022年及2023年12月31日止年度並無經審計法定財務報表，因為地方當局概無要求發佈經審計賬目。
- iv. 截至2021年及2022年12月31日止年度並無經審計法定財務報表，因為該等實體是在2022年12月31日後成立的。智靈睿動截至2023年12月31日止年度的財務報表是根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製，並經東審審計。BrainAurora (HK)截至2023年12月31日止年度尚未刊發經審計法定財務報表。
- v. 截至2021年及2022年12月31日止年度並無經審計法定財務報表，因為該等實體是在2022年12月31日後成立的，截至2023年12月31日止年度並無經審計法定財務報表，因為地方當局概無要求發佈經審計賬目。
- vi. 截至2023年12月31日止年度並無經審計法定財務報表，因為地方當局概無要求發佈經審計賬目。
- vii. 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度並無經審計法定財務報表，因為該實體是在2023年12月31日後成立的。

於2023年12月31日，於 貴公司附屬公司的投資包括i)截至2023年12月31日止年度向其附屬公司的視作投資人民幣44,873,000元，作為 貴公司授予其附屬公司僱員的[編纂]股份獎勵；及ii)於浙江腦動極光的視作投資人民幣308,488,000元，即 貴公司為接管IVL在浙江腦動極光享有優先權的實繳資本而發行的A-1輪優先股人民幣317,033,000元（詳見附註27）與就A-1輪優先股應收IVL對價人民幣8,545,000元之間的差額。

於2024年6月30日，於 貴公司附屬公司的投資包括i)向其附屬公司的視作投資人民幣80,177,000元，作為 貴公司授予其附屬公司僱員的[編纂]股份獎勵；及ii)如上文所述於浙江腦動極光的視作投資人民幣308,488,000元。

### 39. 資本風險管理

於2024年6月30日， 貴集團擁有流動負債淨額人民幣111,265,000元及負債淨額人民幣411,266,000元。 貴集團管理其資本以確保 貴集團內各實體能夠繼續持續經營，同時透過優化債務及股本水平而為股東提供最大回報。於往績記錄期間， 貴集團的整體策略保持不變。

貴集團的資本結構由債務淨額（包括附註23、24、26及27所披露的長期債券、租賃負債、銀行及其他借款及按公平值計入損益的金融負債），扣除現金及現金等價物及 貴集團擁有人應佔權益（包括實繳資本／股本及儲備）組成。

董事持續審閱資本結構，計及資本成本及各類別資本相關的風險。根據董事的建議， 貴集團將透過發行新股份及發行新債券平衡其整體資本結構。

### 40. 資本承擔

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就收購設備、機器及租賃資產改良 已訂約但尚未撥備的資本開支	8,232	10,163	678	367

### 41. 報告期間後事項

除歷史財務資料附註27所披露者外，於2024年6月30日後發生的事項及交易詳述如下：

根據 貴公司全體股東於[●]通過的書面決議案，於[編纂]的條件獲達成後，當時已發行及未發行股本中每股面值[編纂]美元的股份將[編纂]為[編纂]股相應類別每股面值[編纂]的股份（「[編纂]」）。

### 42. 期後財務報表

貴公司或其任何附屬公司概無就2024年6月30日後任何期間編製經審計財務報表。